

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79期（決算日 2019年3月11日）
第80期（決算日 2019年5月10日）
第81期（決算日 2019年7月10日）
(作成対象期間 2019年1月11日～2019年7月10日)

受益者のみなさまへ

★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。		

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					
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円
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
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

(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。

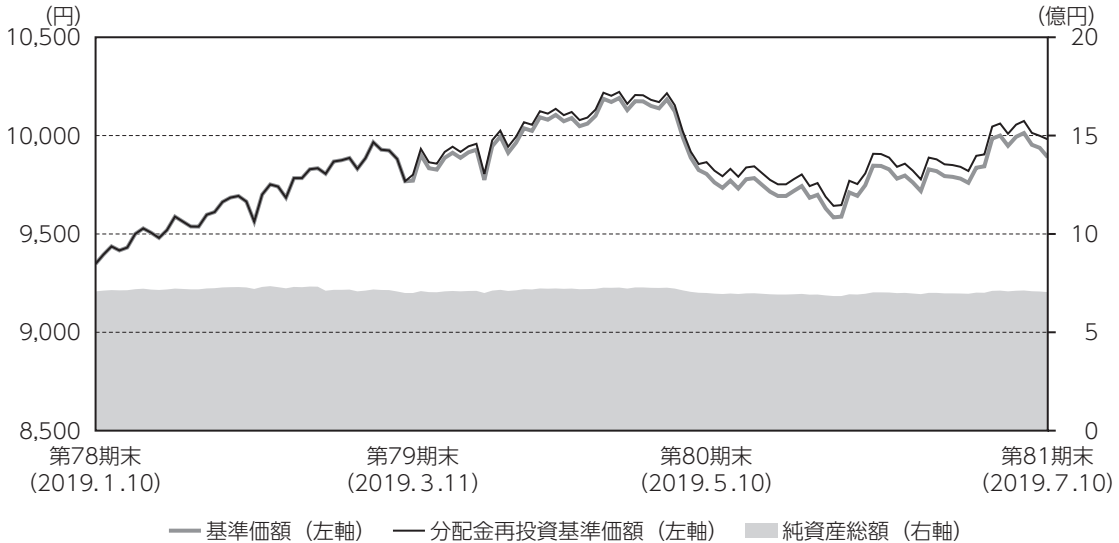
(注 6) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(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79期首：9,348円

第81期末：9,890円（既払分配金90円）

騰 落 率：6.8%（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	9.9%	49.7%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	4.9%	50.2%

■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および投資している債券の利息収入や債券価格の上昇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79期	(期首) 2019年1月10日	円 9,348	% -	1,522.01	% -	14,448	% -	% 47.2	% 0.6	% 50.7	% -
	1月末	9,598	2.7	1,567.49	3.0	14,708	1.8	48.1	0.7	49.9	-
	2月末	9,831	5.2	1,607.66	5.6	14,880	3.0	49.5	0.2	49.2	-
	(期末) 2019年3月11日	9,801	4.8	1,581.44	3.9	14,896	3.1	49.5	0.2	49.2	-
第80期	(期首) 2019年3月11日	9,771	-	1,581.44	-	14,896	-	49.5	0.2	49.2	-
	3月末	9,964	2.0	1,591.64	0.6	15,018	0.8	49.2	0.4	49.2	-
	4月末	10,123	3.6	1,617.93	2.3	14,989	0.6	49.9	0.4	48.5	-
	(期末) 2019年5月10日	9,835	0.7	1,549.42	△2.0	14,848	△0.3	49.1	0.4	49.2	-
第81期	(期首) 2019年5月10日	9,805	-	1,549.42	-	14,848	-	49.1	0.4	49.2	-
	5月末	9,630	△1.8	1,512.28	△2.4	14,974	0.9	48.2	0.4	50.2	-
	6月末	9,844	0.4	1,551.14	0.1	15,103	1.7	48.6	0.7	49.6	-
	(期末) 2019年7月10日	9,920	1.2	1,571.32	1.4	15,178	2.2	49.1	0.4	49.4	-

(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

(2019.1.11～2019.7.10)

■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、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が引き締め方向にある金融政策の軟化を示唆したことが好感されたほか、2019年2月には、閣僚級協議の開催などにより米中通商協議の進展期待が再び高まり、株価は反発しました。上昇一服後は一進一退で推移したものの、5月に入り米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また、中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、通商問題の不透明感が残るものの、米国や欧州の中央銀行高官が金融緩和の可能性を示唆したことが好感されたこともあり、株価は横ばい圏で推移しました。

■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（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げを一時停止する姿勢を示したことなどを受けて、金利は低下傾向となりました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、金利の低下が続きました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して、米ドルなどは上昇（円安）した一方、ユーロなどは下落（円高）しました。

当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、市場のリスク選好姿勢が回復したことなどが円安の材料となり、米ドルなどは上昇傾向で推移しました。一方、ユーロ圏経済への懸念が高まったことやE C B（欧州中央銀行）が低金利政策の長期化を発表したことなどがユーロ安の材料となり、ユーロ円はおおむね横ばいにとどまりました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったこともあり、円高傾向となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、「京都応援マザーファンド」と「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券をそれぞれ50%程度ずつ組み入れることを基本とします。

■京都応援マザーファンド

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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2019.1.11～2019.7.10)

■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。

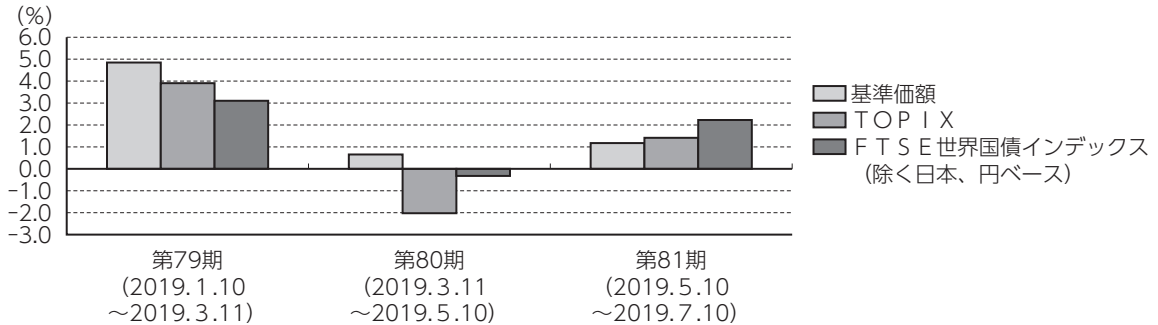
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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79期 2019年1月11日 ～2019年3月11日	第80期 2019年3月12日 ～2019年5月10日	第81期 2019年5月11日 ～2019年7月10日
当期分配金（税込み）	(円)	30	30	30
対基準価額比率	(%)	0.31	0.31	0.30
当期の収益	(円)	—	—	—
当期の収益以外	(円)	30	30	30
翌期繰越分配対象額	(円)	1,122	1,141	1,138

(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79期	第80期	第81期
(a) 経費控除後の配当等収益	19.96円	49.33円	27.14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	32.49	36.20	39.05
(d) 分配準備積立金	✓ 1,099.77	✓ 1,086.06	✓ 1,102.57
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,152.23	1,171.59	1,168.78
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,122.23	1,141.59	1,138.78

(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79期～第81期 (2019.1.11～2019.7.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.536%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,830円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0.268)	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)	(24)	(0.241)	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	0.004	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)	(0.004)	
(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)	(0.009)	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	54	0.552	

(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。

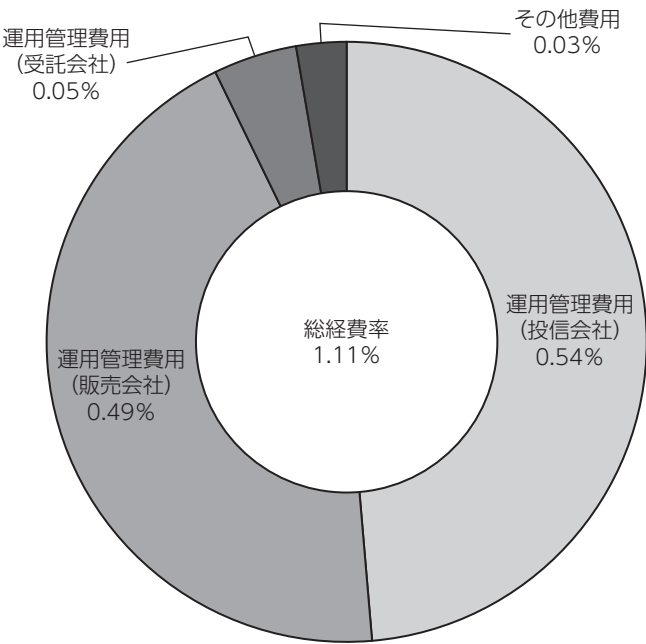
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.11%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

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

決 算 期	第 79 期 ～ 第 81 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	1,344	2,300	18,791	31,500
京都応援マザーファンド	736	1,200	15,705	26,000

(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

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

項 目	第 79 期 ～ 第 81 期
	京 都 応 援 マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	26,855千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	347,015千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.07

(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

(2019年3月11日)、(2019年5月10日)、(2019年7月10日)現在

項 目	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末
(A) 資産	703,192,743円	703,191,825円	707,559,135円
コール・ローン等	1,748,756	1,456,753	1,479,089
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	350,954,913	351,223,176	353,775,051
京都応援マザーファンド(評価額)	348,289,074	347,811,896	349,804,995
未収入金	2,200,000	2,700,000	2,500,000
(B) 負債	3,433,560	3,430,277	3,421,084
未払収益分配金	2,148,381	2,141,039	2,135,919
未払信託報酬	1,275,645	1,270,213	1,256,741
その他未払費用	9,534	19,025	28,424
(C) 純資産総額(A－B)	699,759,183	699,761,548	704,138,051
元本	716,127,236	713,679,983	711,973,256
次期繰越損益金	△ 16,368,053	△ 13,918,435	△ 7,835,205
(D) 受益権総口数	716,127,236口	713,679,983口	711,973,256口
1万口当り基準価額(C／D)	9,771円	9,805円	9,890円

*第78期末における元本額は757,718,169円、当作成期間（第79期～第81期）中における追加設定元本額は4,234,971円、同解約元本額は49,979,884円です。

*第81期末の計算口数当りの純資産額は9,890円です。

*第81期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,835,205円です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第78期末	第 81 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	224,163	206,716	353,775
京都応援マザーファンド	225,428	210,459	349,804

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年7月10日現在

項 目	第 81 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	353,775	50.0
京都応援マザーファンド	349,804	49.4
コール・ローン等、その他	3,979	0.6
投資信託財産総額	707,559	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.01円、1カナダ・ドル＝83.01円、1オーストラリア・ドル＝75.49円、1イギリス・ポンド＝135.75円、1デンマーク・クローネ＝16.36円、1ノルウェー・クローネ＝12.60円、1スウェーデン・クローネ＝11.51円、1チェコ・コルナ＝4.78円、1ポーランド・ズロチ＝28.60円、1ユーロ＝122.12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81期末における外貨建純資産（27,234,530千円）の投資信託財産総額（27,258,042千円）に対する比率は、99.9%です。

■損益の状況

第79期 自2019年1月11日 至2019年3月11日
第80期 自2019年3月12日 至2019年5月10日
第81期 自2019年5月11日 至2019年7月10日

項 目	第 79 期	第 80 期	第 81 期
(A) 配当等収益	△ 131円	△ 76円	△ 97円
受取利息	6	－	－
支払利息	△ 137	△ 76	△ 97
(B) 有価証券売買損益	33,769,769	5,728,117	9,448,564
売買益	35,646,389	5,891,085	9,452,361
売買損	△ 1,876,620	△ 162,968	△ 3,797
(C) 信託報酬等	△ 1,285,179	△ 1,279,704	△ 1,266,140
(D) 当期損益金(A + B + C)	32,484,459	4,448,337	8,182,327
(E) 前期繰越損益金	△36,292,933	△ 5,916,459	△ 3,591,364
(F) 追加信託差損益金	△10,411,198	△10,309,274	△10,290,249
(配当等相当額)	(2,327,370)	(2,583,721)	(2,780,797)
(売買損益相当額)	(△12,738,568)	(△12,892,995)	(△13,071,046)
(G) 合計(D + E + F)	△14,219,672	△11,777,396	△ 5,699,286
(H) 収益分配金	△ 2,148,381	△ 2,141,039	△ 2,135,919
次期繰越損益金(G + H)	△16,368,053	△13,918,435	△ 7,835,205
追加信託差損益金	△10,411,198	△10,309,274	△10,290,249
(配当等相当額)	(2,327,370)	(2,583,721)	(2,780,797)
(売買損益相当額)	(△12,738,568)	(△12,892,995)	(△13,071,046)
分配準備積立金	78,039,185	78,889,514	78,297,393
繰越損益金	△83,996,040	△82,498,675	△75,842,349

(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 79 期	第 80 期	第 81 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,429,406円	3,520,596円	1,932,780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	2,327,370	2,583,721	2,780,797
(d) 分配準備積立金	78,758,160	77,509,957	78,500,532
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	82,514,936	83,614,274	83,214,109
(f) 分配金	2,148,381	2,141,039	2,135,919
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	80,366,555	81,473,235	81,078,190
(h) 受益権総口数	716,127,236□	713,679,983□	711,973,256□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 79 期	第 80 期	第 81 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（2019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81期の決算日（2019年7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13～15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

(2019年1月11日から2019年7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	2,080,721	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	3,166,468
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2024/2/29	898,819	Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2022/4/25	791,708
Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2029/10/25	572,036	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	616,717
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.625% 2028/10/22	478,325	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	477,202
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	475,169	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	391,351
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	414,631	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	375,318
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	254,644	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	324,993
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	223,237	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2027/5/15	256,390
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	197,733
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	105,793

(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7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（15,910,359千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2019年7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 61,400	千アメリカ・ドル 61,172	千円 6,668,457	% 24.5	% —	% 13.7	% 3.3	% 7.5
カナダ	千カナダ・ドル 39,300	千カナダ・ドル 40,610	3,371,073	12.4	—	12.4	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 33,300	千オーストラリア・ドル 44,614	3,367,940	12.4	—	12.4	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 19,500	千イギリス・ポンド 23,167	3,145,042	11.6	—	10.7	0.8	—
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 49,610	811,626	3.0	—	3.0	—	—
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 44,454	560,128	2.1	—	—	1.2	0.9
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 36,500	千スウェーデン・クローネ 39,689	456,830	1.7	—	—	1.7	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 63,000	千ポーランド・ズロチ 68,143	1,948,900	7.2	—	2.2	4.9	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 10,800	千ユーロ 11,736	1,433,231	5.3	—	5.3	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,539	310,165	1.1	—	1.1	—	—

区 分	2019年7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 8,315	千円 1,015,511	% 3.7	% －	% 3.7	% －	% －
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,401	293,262	1.1	－	1.1	－	－
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 27,958	3,414,292	12.5	－	12.5	－	－
ユーロ（小計）	44,000	52,951	6,466,462	23.7	－	23.7	－	－
合 計	－	－	26,796,463	98.4	－	78.1	11.9	8.4

(注1) 邦貨換算金額は、2019年7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）

2019年7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	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 8,000	千アメリカ・ドル 8,146	千円 888,082	2025/11/15	
		国 債 証 券	1.6250	15,000	14,700	1,602,447	2026/02/15	
		国 債 証 券	2.5000	11,400	11,332	1,235,332	2046/02/15	
		国 債 証 券	1.3750	19,000	18,811	2,050,623	2021/04/30	
		国 債 証 券	2.3750	8,000	8,182	891,972	2024/02/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		61,400	61,172	6,668,457		
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 1,500	171,338	2045/12/01	
		国 債 証 券	2.2500	12,800	13,295	1,103,669	2025/06/01	
		国 債 証 券	1.5000	13,500	13,447	1,116,253	2026/06/01	
		特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,659	386,772	2025/03/15	
		特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,144	593,040	2025/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		39,300	40,610	3,371,073		
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 6,400	千オーストラリア・ドル 8,070	609,268	2027/04/21	
		国 債 証 券	3.2500	2,900	3,412	257,628	2029/04/21	
		国 債 証 券	4.5000	24,000	33,130	2,501,044	2033/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		33,300	44,614	3,367,940		
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 4,786	649,744	2026/07/22	
		国 債 証 券	1.6250	3,200	3,460	469,777	2028/10/22	
		国 債 証 券	5.0000	9,300	11,617	1,577,045	2025/03/07	
		国 債 証 券	4.2500	1,000	1,664	225,928	2046/12/07	
		国 債 証 券	4.0000	1,500	1,639	222,545	2022/03/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		19,500	23,167	3,145,042		
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 10,512	171,978	2039/11/15	

2019年7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	%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
				1.7500	34,000	39,098	639,648	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			39,500	49,610	811,626	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	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	18,000	18,824	237,187	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,000	4,108	51,761	2024/03/14
					20,000	21,522	271,179	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			42,000	44,454	560,128	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	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	500	539	6,205	2023/11/13
					36,000	39,150	450,624	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			36,500	39,689	456,830	
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		2029/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	20,000	21,067	602,527	2021/10/25
					43,000	47,075	1,346,372	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			63,000	68,143	1,948,900	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ		2026/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	7,200	7,790	951,407	2029/05/15
					3,600	3,945	481,823	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			10,800	11,736	1,433,231	
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ		2045/06/22
					1,500	2,539	310,165	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,539	310,165	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ	千ユーロ		2045/05/25
					5,200	8,315	1,015,511	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200	8,315	1,015,511	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ		2046/08/15
					1,500	2,401	293,262	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,401	293,262	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ		2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	15,000	16,951	2,070,117	2028/04/30
					10,000	11,007	1,344,174	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,000	27,958	3,414,292	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			44,000	52,951	6,466,462	
合 計	銘 柄 数 金 額	34銘柄					26,796,463	

(注1) 邦貨換算金額は、2019年7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。

京都応援マザーファンド

運用報告書 第27期（決算日 2019年7月10日）

（作成対象期間 2019年1月11日～2019年7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。

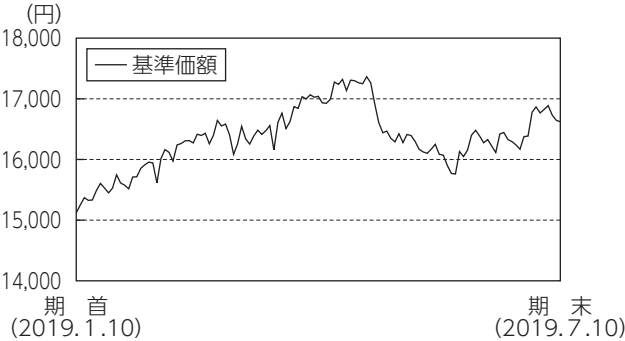
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式
株式組入制限	無制限

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		株 式 組 入 比 率	
	円	%	(参考指数)	%	%	%
(期首)2019年 1月10日	15,119	—	1,522.01	—	98.2	1.3
1月末	15,711	3.9	1,567.49	3.0	98.2	1.3
2月末	16,258	7.5	1,607.66	5.6	99.4	0.5
3月末	16,624	10.0	1,591.64	4.6	98.7	0.9
4月末	17,263	14.2	1,617.93	6.3	98.8	0.9
5月末	15,899	5.2	1,512.28	△0.6	98.7	0.9
6月末	16,385	8.4	1,551.14	1.9	98.2	1.3
(期末)2019年 7月10日	16,621	9.9	1,571.32	3.2	98.9	0.9

(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：15,119円 期末：16,621円 騰落率：9.9%

【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、米中通商協議の進展期待や、米国および欧州の中央銀行高官が金融緩和の可能性を示唆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

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が引き締め方向にある金融政策の軟化を示唆したことが好感されたほか、2019年2月には、閣僚級協議の開催などにより米中通商協議の進展期待が再び高まり、株価は反発しました。上昇一服後は一進一退で推移したものの、5月に入り米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また、中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、通商問題の不透明感が残るものの、米国や欧州の中央銀行高官が金融緩和の可能性を示唆したことが好感されたこともあり、株価は横

ばい圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

当ファンドの運用方針に従い、京都府との関連度や投資対象銘柄の規模等を考慮して、組入銘柄を選定し、各銘柄の組入比率を決定しポートフォリオを構築しました。

また、当作成期を通じて株式実質組入比率（株式先物を含む。）を98～100%程度としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドの基準価額と参考指数（T O P I X）との騰落率の対比では、参考指数の騰落率は3.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は9.9%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)	1円 (1) (0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	1

(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

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	1 (2.35)	4,367 (—)	5.85	22,488

(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

(2019年1月11日から2019年7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	百万円	百万円	百万円
	7	9	—	—

(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

(2019年1月11日から2019年7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
武田薬品		千株 1	千円 4,367	円 4,367	S Gホールディングス		千株 2.6	千円 8,269	円 3,180
					オムロン		0.8	4,446	5,558
					京セラ		0.4	2,555	6,389
					島津製作所		0.5	1,622	3,245
					オリエンタルランド		0.1	1,236	12,364
					日本新薬		0.1	755	7,557
					日本たばこ産業		0.2	537	2,689
					京都銀行		0.1	517	5,171
					S C R E E Nホールディングス		0.1	467	4,672
					グンゼ		0.1	460	4,604

(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
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
建設業 (0.0%)				日東精工	1.1	1.1	649	輸送用機器 (1.2%)			
シード平和	0.2	0.2	143	京都機械工具	0.1	0.1	176	三菱ロジスネクスト	2	2	2,268
食料品 (7.4%)				サンコー	0.9	0.9	466	三菱自動車工業	4	4	2,048
日清製粉G本社	0.8	0.8	1,981	機械 (1.8%)				精密機器 (4.5%)			
山崎製パン	0.6	0.6	1,027	TOWA	0.7	0.7	582	島津製作所	6	5.5	15,152
明治ホールディングス	0.4	0.4	3,076	サムコ	0.2	0.2	174	松風	0.4	0.4	573
宝ホールディングス	5.4	5.1	5,905	ニチダイ	0.2	0.2	133	その他製品 (6.3%)			
コカ・コーポラースJHD	0.5	0.5	1,362	ユーシン精機	0.9	0.9	909	N I S S H A	1.4	1.4	1,611
サントリー食品インター	0.8	0.8	3,764	三菱重工業	0.9	0.9	4,310	野崎印刷	0.6	0.6	153
日本たばこ産業	3.6	3.4	8,321	電気機器 (32.7%)				任天堂	0.5	0.5	20,000
繊維製品 (2.3%)				日本電産	1.1	1.1	15,746	電気・ガス業 (1.5%)			
グンゼ	0.6	0.5	2,490	第一精工	0.4	0.4	512	関西電力	2.5	2.5	3,168
ダイニツク	0.2	0.2	149	日新電機	2.9	2.9	3,535	大阪瓦斯	1.1	1.1	2,114
ワコールホールディングス	1.9	1.8	5,050	オムロン	3.8	3	16,440	陸運業 (12.9%)			
クラウドシアHLDGS	0.3	0.3	158	不二電機工業	0.2	0.2	254	西日本旅客鉄道	0.5	0.5	4,422
化学 (1.9%)				シライ電子工業	0.4	0.4	125	東海旅客鉄道	0.5	0.5	10,885
積水化学	1.3	1.3	2,085	ジーエス・ユアサコーポ	2.2	2.2	4,675	西武ホールディングス	0.9	0.9	1,622
第一工業製薬	0.2	0.2	688	エスケーエレクトロニクス	0.3	0.3	601	近鉄グループHLDGS	0.5	0.5	2,595
三洋化成	0.6	0.6	3,312	星和電機	0.4	0.4	211	阪急阪神HLDGS	0.7	0.7	2,702
コタ	0.5	0.5	591	パナソニック	6.5	6.3	5,843	京阪ホールディングス	0.3	0.3	1,392
医薬品 (7.6%)				マクセルホールディングス	1.4	1.4	2,160	日本通運	0.3	0.3	1,743
武田薬品	2.1	3.1	11,972	京写	0.4	0.4	131	ヤマトホールディングス	1.1	1.1	2,409
日本新薬	1.9	1.8	14,382	堀場製作所	1.1	1.1	6,248	S Gホールディングス	8.2	5.6	16,856
非鉄金属 (0.9%)				ローム	2	2	14,540	倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
住友電工	2.1	2.1	2,972	京セラ	3.1	2.7	19,164	中央倉庫	0.5	0.5	542
金属製品 (0.9%)				村田製作所	1	3	14,547	情報・通信業 (2.8%)			
L I X I Lグループ	0.8	0.8	1,441	ニチコン	2.1	2.1	1,879	システム ディ	0.2	0.2	154
ヤマシナ	3.8	3.8	281	S C R E E Nホールディングス	1.4	1.3	6,357	フェイス	0.4	0.4	352

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	株数	評価額	評価額		株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円		千株	千株	千円	千円
トーセ	0.2	0.2	171		ファーストリテイリング	0.3	0.3	20,064	
日本電信電話	0.4	0.3	1,551		銀行業 (2.3%)				
KDDI	0.7	0.7	2,000		京都銀行	2	1.9	8,046	
NTTドコモ	1	0.9	2,316		不動産業 (0.4%)				
ソフトバンクグループ	0.3	0.6	3,109		ハウスドゥ	0.5	0.5	766	
卸売業 (1.2%)					ジェイ・エス・ビー	0.1	0.1	473	
アルファホールディングス	0.6	0.6	1,652		サービス業 (3.9%)				
メディアパルHD	0.7	0.7	1,684		オリエンタルランド	1	0.9	12,447	
たけびし	0.4	0.4	556		ファルコホールディングス	0.3	0.3	497	
ムーンパット	0.1	0.1	85		ワタベウエディング	0.3	0.3	186	
小売業 (7.4%)					京進	0.2	0.2	202	
ウエルシアHD	0.3	0.3	1,491		京都ホテル	0.3	0.3	225	
白鳩	0.2	0.2	64						
オンリー	0.2	0.2	169		株数、金額	千株	千株	千円	千円
王将フードサービス	0.6	0.6	3,852		合計	107.6	105.1	345,905	345,905
					銘柄数<比率>	90銘柄	90銘柄	<98.9%>	<98.9%>

(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	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
ミニTOPIX	3	ー

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年7月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 345,905	% 98.2
コール・ローン等、その他	6,472	1.8
投資信託財産総額	352,378	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7月10日現在

項目	当期末
(A) 資産	354,986,705円
コール・ローン等	5,647,609
株式(評価額)	345,905,850
未収入金	64,684
未収配当金	760,462
差入委託証拠金	2,608,100
(B) 負債	5,176,005
未払解約金	2,500,000
差入委託証拠金代用有価証券	2,676,000
その他未払費用	5
(C) 純資産総額(A－B)	349,810,700
元本	210,459,657
次期繰越損益金	139,351,043
(D) 受益権総口数	210,459,657口
1万口当り基準価額(C／D)	16,621円

* 期首における元本額は225,428,555円、当作成期間中における追加設定元本額は736,455円、同解約元本額は15,705,353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) 210,459,657円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,621円です。

■損益の状況

当期 自2019年1月11日 至2019年7月10日

項目	当期
(A) 配当等収益	4,097,980円
受取配当金	4,098,862
その他収益金	81
支払利息	△ 963
(B) 有価証券売買損益	29,419,152
売買益	40,921,607
売買損	△ 11,502,455
(C) 先物取引等損益	274,312
取引益	392,044
取引損	△ 117,732
(D) その他費用	△ 26
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	33,791,418
(F) 前期繰越損益金	115,390,727
(G) 解約差損益金	△ 10,294,647
(H) 追加信託差損益金	463,545
(I) 合計(E + F + G + H)	139,351,043
次期繰越損益金(I)	139,351,043

(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28期（決算日 2019年4月10日）

（作成対象期間 2018年10月11日～2019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

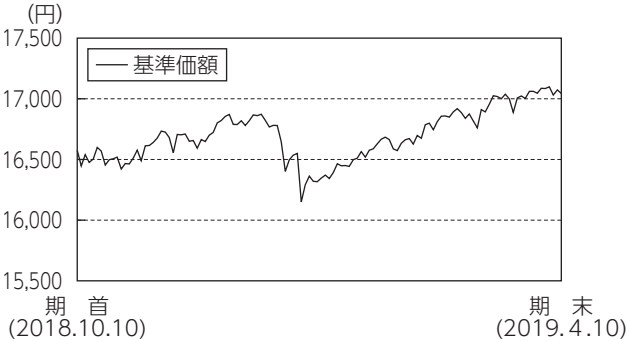
大和投資信託

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		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) 2 0 1 8 年 1 0 月 1 0 日	16,576	—	15,811	—	98.2	—	—	—
1 0 月 末	16,577	0.0	15,783	△ 0.2	98.1	—	—	—
1 1 月 末	16,821	1.5	15,950	0.9	98.1	—	—	—
1 2 月 末	16,550	△ 0.2	15,810	△ 0.0	98.1	—	—	—
2 0 1 9 年 1 月 末	16,588	0.1	15,822	0.1	98.1	—	—	—
2 月 末	16,849	1.6	16,007	1.2	98.0	—	—	—
3 月 末	17,061	2.9	16,156	2.2	98.2	—	—	—
(期 末) 2 0 1 9 年 4 月 1 0 日	17,044	2.8	16,203	2.5	98.1	—	—	—

- (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 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 、 F T S E F i x e d I n c o m e L L C に よ り 運 営 さ れ て い る 債 券 イ ン デ ッ ク ス で す 。 同 指 数 は F T S E F i x e d I n c o m e L L C の 知 的 財 産 で あり 、 指 数 に 関 す る す べ て の 権 利 は F T S E F i x e d I n c o m e L L C 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 ： 16,576 円 期 末 ： 17,044 円 騰 落 率 ： 2.8%

【 基 準 価 額 の 主 な 変 動 要 因 】

投 資 対 象 通 貨 が 円 に 対 し て お お む ね 下 落 し た こ と 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 債 券 価 格 の 上 昇 が プ ラ ス 要 因 と な り 、 基 準 価 額 は 上 昇 し ま し た 。

◆ 投 資 環 境 に つ い て

○ 海 外 債 券 市 況

海 外 債 券 市 況 は 、 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 、 株 価 や 原 油 価 格 が 下 落 し 市 場 の リ ス ク 回 避 姿 勢 が 強 ま る 場 面 が 見 ら れ た こ と や 、 F R B (米 国 連 邦 準 備 制 度 理 事

会) が 利 上 げ を 一 時 停 止 す る 姿 勢 を 示 し た こ と な ど を 受 け て 、 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 、 米 ド ル 円 な ど は お お む ね 横 ば い で の 推 移 と な り ま し た 。 2 0 1 8 年 1 2 月 以 降 は 、 株 価 や 原 油 価 格 が 急 落 す る 中 で 市 場 の リ ス ク 回 避 姿 勢 が 強 ま り 、 円 高 が 進 行 し ま し た 。 し か し 2 0 1 9 年 1 月 に 入 る と 、 F R B (米 国 連 邦 準 備 制 度 理 事 会) が 景 気 に 配 慮 し た 金 融 政 策 を 行 う と の 期 待 が 市 場 で 高 ま り 市 場 の リ ス ク 選 好 姿 勢 が 回 復 し た こ と な ど か ら 、 円 安 に 転 じ 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 ～ 1 0 (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 5 0 % 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 5 0 % 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 ～ 1 0 (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 5 0 % 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 5 0 % 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 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 ン 。

当 作 成 期 の 当 フ 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 ン ド は 、 運 用 方 針 に よ り 、 参 考 指 数 と 比 較 し て 米 ド ル お よ び ユ ー ロ の 組 入 比 率 が 低 い こ と や 、 信 用 格 付 が A 格 相 当 に 満 た ない 一 部 の 国 が 投 資 対 象 に 含 ま れ ない と い う 特 徴 が あり ま す 。 参 考 指 数 は 先 進 国 の 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 ～ 1 0 (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 5 0 % 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 5 0 % 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

(2018年10月11日から2019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 －	千アメリカ・ドル 3,700 (ー)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 2,555 (ー)
	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 4,134 (ー)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド 2,030 (ー)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クロネ －	千スウェーデン・クロネ 3,104 (ー)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 27,442	千ポーランド・ズロチ 28,429 (ー)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 2,355 (ー)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 323 (ー)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 2,678 (ー)

(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10月11日から2019年 4月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2029/10/25	千円 576,576	Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2022/4/25	千円 797,992
Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	225,009	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	409,709
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	328,205
			IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	297,444
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	295,008
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	213,519
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	1.5% 2023/2/15	40,519
			SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	5% 2020/12/1	37,893
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	32,465

(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	額			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 64,700	千アメリカ・ドル 61,824	千円 6,874,829	% 24.7	% —	% 23.9	% 0.8	% —
カナダ	千カナダ・ドル 40,000	千カナダ・ドル 41,006	3,419,912	12.3	—	12.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 34,000	千オーストラリア・ドル 42,950	3,402,091	12.2	—	11.2	1.0	—
イギリス	千イギリス・ポンド 17,500	千イギリス・ポンド 20,632	2,993,712	10.7	—	9.3	0.9	0.6
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 48,608	815,165	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 44,470	577,677	2.1	—	—	2.1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 40,000	千スウェーデン・クローネ 43,270	519,683	1.9	—	—	1.7	0.2
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 63,000	千ポーランド・ズロチ 67,188	1,962,562	7.0	—	2.1	5.0	—
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 11,000	千ユーロ 12,415	1,554,453	5.6	—	5.6	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,306	288,813	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,594	950,876	3.4	—	3.4	—	—
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 4,000	千ユーロ 4,919	615,881	2.2	—	1.0	1.2	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 26,835	3,359,804	12.1	—	12.1	—	—
ユーロ（小計）	46,700	54,072	6,769,829	24.3	—	23.1	1.2	—
合 計	—	—	27,335,464	98.1	—	84.8	12.6	0.8

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	当 期		未 期	償 還 年 月 日
					評 価 額	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 7,931	千円 881,949		2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	45,000	42,795	4,758,854		2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	7,400	6,847	761,419		2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	2,000	1,961	218,107		2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	2,300	2,288	254,499		2027/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		64,700	61,824	6,874,829		
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 1,959	163,421		2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	13,500	13,983	1,166,240		2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	13,344	1,112,963		2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,634	386,521		2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,083	590,764		2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		40,000	41,006	3,419,912		

当			期				末																									
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	額	償	還	年	月	日
オーストラリア			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															
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500		3,200			3,480			275,683															2021/05/15
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.7500		6,800			8,300			657,508															2027/04/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000		24,000			31,169			2,468,899															2033/04/21
通貨小計	銘	柄	数	3銘柄																												
	金	額																														

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	
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	16,404	2,053,818	2026/04/30
			1.4000	10,000	10,431	1,305,986	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄					
				25,000	26,835	3,359,804	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄					
				46,700	54,072	6,769,829	
合 計	銘 柄 数 金 額	35銘柄					
						27,335,464	

(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

2019年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	27,335,464	97.9
コール・ローン等、その他	577,793	2.1
投資信託財産総額	27,913,257	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＝111.20円、1カナダ・ドル＝83.40円、1オーストラリア・ドル＝79.21円、1イギリス・ポンド＝145.10円、1デンマーク・クローネ＝16.77円、1ノルウェー・クローネ＝12.99円、1スウェーデン・クローネ＝12.01円、1チェコ・コルナ＝4.88円、1ポーランド・ズロチ＝29.21円、1ユーロ＝125.20円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（27,827,933千円）の投資信託財産総額（27,913,257千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	43,804,304,508円
コール・ローン等	161,266,417
公社債(評価額)	27,335,464,538
未収入金	15,918,199,377
未収利息	248,312,989
前払費用	12,622,517
差入委託証拠金	128,438,670
(B) 負債	15,951,233,525
未払金	15,910,591,774
未払解約金	40,641,745
その他未払費用	6
(C) 純資産総額(A－B)	27,853,070,983
元本	16,342,082,124
次期繰越損益金	11,510,988,859
(D) 受益権総口数	16,342,082,124口
1万口当り基準価額(C／D)	17,044円

* 期首における元本額は17,558,960,219円、当作成期間中における追加設定元本額は167,819,253円、同解約元本額は1,384,697,348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外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）1,633,147,097円、富士山応援ファンド（地域企業株・外債バランス／毎月分配型）591,609,143円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）900,621,267円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）46,121,169円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）182,829,324円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）324,947,187円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）465,226,077円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）209,095,158円、6資産バランスファンド（分配型）1,023,091,726円、6資産バランスファンド（成長型）116,559,837円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）6,991,416,203円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）63,271,677円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）261,871,971円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）944,227,259円、『しがぎん』SR1三資産バランス・オープン（奇数月分配型）22,436,633円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド242,779,211円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）991,801,359円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）13,932,756円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型）901,464,948円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型）415,632,122円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,044円です。

■損益の状況

当期 自2018年10月11日 至2019年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	339,865,916円
受取利息	339,421,632
その他収益金	502,224
支払利息	△ 57,940
(B) 有価証券売買損益	449,185,901
売買益	1,549,950,957
売買損	△ 1,100,765,056
(C) その他費用	△ 4,947,133
(D) 当期損益金(A + B + C)	784,104,684
(E) 前期繰越損益金	11,546,492,763
(F) 解約差損益金	△ 932,769,017
(G) 追加信託差損益金	113,160,429
(H) 合計(D + E + F + G)	11,510,988,859
次期繰越損益金(H)	11,510,988,859

(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。