

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82期（決算日 2019年9月10日）

第83期（決算日 2019年11月11日）

第84期（決算日 2020年1月10日）

（作成対象期間 2019年7月11日～2020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

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近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					
70期末(2017年 9月11日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円
	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
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

(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。

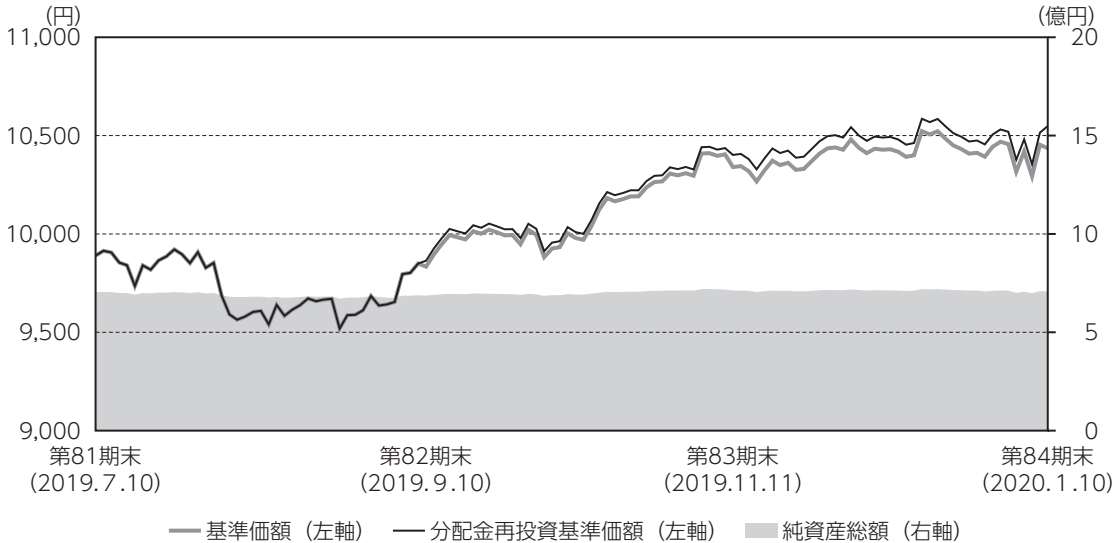
(注 6) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(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82期首： 9,890円

第84期末： 10,436円（既払分配金110円）

騰 落 率： 6.7%（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	13.0%	51.1%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1.4%	48.8%

■ 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、投資している債券の利息収入や英ポンドが円に対して上昇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82期	(期首) 2019年 7 月10日	円 9,890	% -	1,571.32	% -	15,178	% -	% 49.1	% 0.4	% 49.4	% -
	7月末	9,828	△0.6	1,565.14	△0.4	15,140	△0.3	49.2	0.4	49.3	-
	8月末	9,684	△2.1	1,511.86	△3.8	15,258	0.5	49.0	0.4	49.5	-
	(期末) 2019年 9 月10日	9,864	△0.3	1,557.99	△0.8	15,256	0.5	50.4	-	48.4	-
第83期	(期首) 2019年 9 月10日	9,834	-	1,557.99	-	15,256	-	50.4	-	48.4	-
	9月末	9,948	1.2	1,587.80	1.9	15,363	0.7	50.3	0.5	48.1	-
	10月末	10,309	4.8	1,667.01	7.0	15,448	1.3	51.1	0.2	47.5	-
	(期末) 2019年11月11日	10,370	5.5	1,704.03	9.4	15,305	0.3	51.5	0.2	46.9	-
第84期	(期首) 2019年11月11日	10,340	-	1,704.03	-	15,305	-	51.5	0.2	46.9	-
	11月末	10,428	0.9	1,699.36	△0.3	15,476	1.1	51.3	0.2	47.5	-
	12月末	10,457	1.1	1,721.36	1.0	15,538	1.5	50.4	0.2	48.0	-
	(期末) 2020年 1 月10日	10,486	1.4	1,735.16	1.8	15,480	1.1	50.7	0.2	47.9	-

(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

(2019.7.11～2020.1.10)

■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、欧米の中央銀行による利下げ期待がある一方、米中通商協議に対する不透明感から横ばい圏で推移しました。2019年8月には、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され株価は下落したものの、9月以降は、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことが好感され、株価は上昇しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通して、米国では金利は低下（債券価格は上昇）した一方で、欧州では金利はおおむね上昇しました。

当作成期首より、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、金利は低下傾向となりました。しかし2019年9月以降は、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で金利は上昇傾向となりました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して、英ポンドは上昇（円安）した一方で、米ドルやユーロなどはおおむね横ばいとなりました。

当作成期首より、米中通商交渉への懸念が高まったことなどから円高傾向となりました。しかし2019年9月以降は、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で円安傾向となり、特に英ポンドが円に対して大きく上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

ポートフォリオについて

(2019.7.11～2020.1.10)

■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

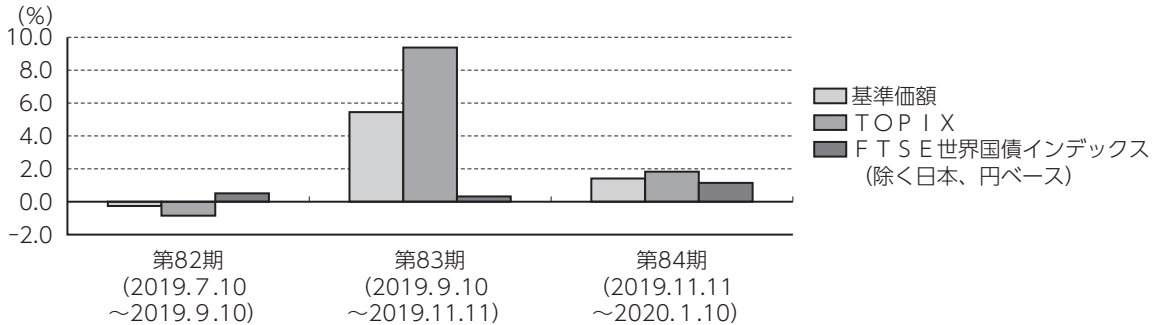
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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82期 2019年7月11日 ～2019年9月10日	第83期 2019年9月11日 ～2019年11月11日	第84期 2019年11月12日 ～2020年1月10日
当期分配金（税込み）	(円)	30	30	50
対基準価額比率	(%)	0.30	0.29	0.48
当期の収益	(円)	—	—	—
当期の収益以外	(円)	30	30	50
翌期繰越分配対象額	(円)	1,109	1,138	1,109

(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82期	第83期	第84期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.69円	58.62円	21.62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	40.97	41.91	43.81
(d) 分配準備積立金	✓ 1,097.81	✓ 1,067.61	✓ 1,094.34
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,139.48	1,168.14	1,159.79
(f) 分配金	30.00	30.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,109.48	1,138.14	1,109.79

(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82期～第84期 (2019.7.11～2020.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.548%	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10,083円です。
（投 信 会 社）	(28)	(0.274)	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)	(0.247)	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	1	0.012	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)	(0.012)	
（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	58	0.573	

(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。

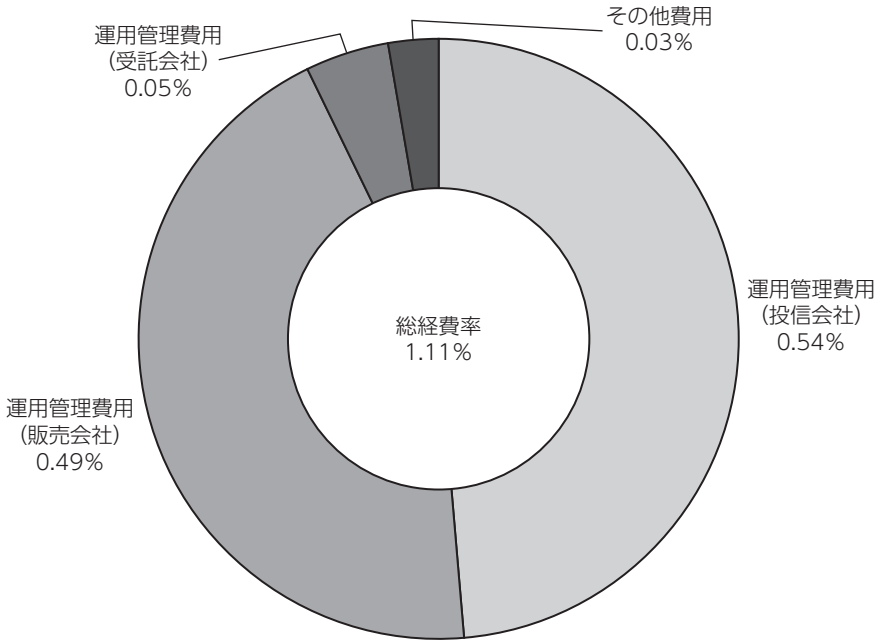
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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7月11日から2020年1月10日まで)

決 算 期	第 82 期 ～ 第 84 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	1,343	2,300	9,064	15,300
京都応援マザーファンド	—	—	17,677	31,900

(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7月11日から2020年1月10日まで)

項 目	第 82 期 ～ 第 84 期
	京 都 応 援 マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	83,319千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	352,451千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.23

(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9月10日)、(2019年11月11日)、(2020年1月10日)現在

項 目	第 82 期 末	第 83 期 末	第 84 期 末
(A) 資産	692,149,834円	718,283,548円	712,849,828円
コール・ローン等	1,536,923	1,768,204	1,654,071
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	338,238,048	340,106,153	345,416,250
京都応援マザーファンド(評価額)	347,174,863	372,409,191	362,179,507
未収入金	5,200,000	4,000,000	3,600,000
(B) 負債	6,207,478	5,400,094	4,705,802
未払収益分配金	2,092,606	2,068,375	3,392,815
未払解約金	2,845,589	2,013,446	—
未払信託報酬	1,259,693	1,298,913	1,284,029
その他未払費用	9,590	19,360	28,958
(C) 純資産総額(A－B)	685,942,356	712,883,454	708,144,026
元本	697,535,483	689,458,439	678,563,077
次期繰越損益金	△ 11,593,127	23,425,015	29,580,949
(D) 受益権総口数	697,535,483口	689,458,439口	678,563,077口
1万口当り基準価額(C／D)	9,834円	10,340円	10,436円

*第81期末における元本額は711,973,256円、当作成期間（第82期～第84期）中における追加設定元本額は2,988,102円、同解約元本額は36,398,281円です。

*第84期末の計算口数当りの純資産額は10,436円です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第81期末	第 84 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	206,716	198,995	345,416
京都応援マザーファンド	210,459	192,781	362,179

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年1月10日現在

項 目	第 84 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	345,416		48.5
京都応援マザーファンド	362,179		50.8
コール・ローン等、その他	5,254		0.7
投資信託財産総額	712,849		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＝109.57円、1カナダ・ドル＝83.87円、1オーストラリア・ドル＝75.17円、1イギリス・ポンド＝143.21円、1デンマーク・クローネ＝16.28円、1ノルウェー・クローネ＝12.35円、1スウェーデン・クローネ＝11.55円、1チェコ・コルナ＝4.82円、1ポーランド・ズロチ＝28.66円、1ユーロ＝121.69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84期末における外貨建純資産（25,316,745千円）の投資信託財産総額（25,357,862千円）に対する比率は、99.8%です。

■損益の状況

第82期 自2019年 7 月11日 至2019年 9 月10日
第83期 自2019年 9 月11日 至2019年11月11日
第84期 自2019年11月12日 至2020年 1 月10日

項 目	第 82 期	第 83 期	第 84 期
(A) 配当等収益	△ 81円	△ 37円	△ 59円
支払利息	△ 81	△ 37	△ 59
(B) 有価証券売買損益	△ 521,627	38,252,939	11,207,061
売買益	703,260	38,502,433	11,285,468
売買損	△ 1,224,887	△ 249,494	△ 78,407
(C) 信託報酬等	△ 1,269,283	△ 1,308,683	△ 1,293,627
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,790,991	36,944,219	9,913,375
(E) 前期繰越損益金	2,401,096	△ 1,464,096	32,827,101
(F) 追加信託差損益金	△10,110,626	△ 9,986,733	△ 9,766,712
(配当等相当額)	(2,857,834)	(2,889,562)	(2,973,346)
(売買損益相当額)	(△12,968,460)	(△12,876,295)	(△12,740,058)
(G) 合計(D + E + F)	△ 9,500,521	25,493,390	32,973,764
(H) 収益分配金	△ 2,092,606	△ 2,068,375	△ 3,392,815
次期繰越損益金(G + H)	△11,593,127	23,425,015	29,580,949
追加信託差損益金	△10,110,626	△ 9,986,733	△ 9,766,712
(配当等相当額)	(2,857,834)	(2,889,562)	(2,973,346)
(売買損益相当額)	(△12,968,460)	(△12,876,295)	(△12,740,058)
分配準備積立金	74,532,787	75,580,810	72,333,108
繰越損益金	△76,015,288	△42,169,062	△32,985,447

(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 82 期	第 83 期	第 84 期
(a) 経費控除後の配当等収益	48,570円	4,041,727円	1,467,644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	2,857,834	2,889,562	2,973,346
(d) 分配準備積立金	76,576,823	73,607,458	74,258,279
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	79,483,227	80,538,747	78,699,269
(f) 分配金	2,092,606	2,068,375	3,392,815
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	77,390,621	78,470,372	75,306,454
(h) 受益権総口数	697,535,483□	689,458,439□	678,563,077□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 82 期	第 83 期	第 84 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	50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（2019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84期の決算日（2020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7月11日から2020年1月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円			千円			千円
Poland Government Bond（ポーランド）	1.75% 2021/7/25	1,218,060	Poland Government Bond（ポーランド）	5.75% 2021/10/25	1,328,760	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.375% 2021/4/30	752,376			
Poland Government Bond（ポーランド）	2.75% 2028/4/25	762,436	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.375% 2021/4/30	752,376	Poland Government Bond（ポーランド）	2.75% 2029/10/25	613,947			
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2020/4/15	513,110	Poland Government Bond（ポーランド）	2.75% 2029/10/25	613,947	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2033/4/21	514,355			
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.5% 2046/2/15	195,877	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2033/4/21	514,355	IRISH TREASURY（アイルランド）	1% 2026/5/15	327,656			
			IRISH TREASURY（アイルランド）	1% 2026/5/15	327,656	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2020/4/15	230,948			
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2020/4/15	230,948	United Kingdom Gilt（イギリス）	4% 2022/3/7	229,326			
			United Kingdom Gilt（イギリス）	4% 2022/3/7	229,326	Poland Government Bond（ポーランド）	1.75% 2021/7/25	185,667			
			Poland Government Bond（ポーランド）	1.75% 2021/7/25	185,667	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.25% 2025/6/1	153,955			
			CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.25% 2025/6/1	153,955	SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	1.5% 2023/11/13	114,890			
			SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	1.5% 2023/11/13	114,890						

(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、2020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（14,591,384千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2020年1月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 56,100	千アメリカ・ドル 56,855	千円 6,229,641	% 24.6	% —	% 15.9	% 3.6	% 5.2
カナダ	千カナダ・ドル 37,500	千カナダ・ドル 38,617	3,238,853	12.8	—	12.8	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 31,600	千オーストラリア・ドル 40,864	3,071,782	12.1	—	10.9	—	1.2
イギリス	千イギリス・ポンド 17,500	千イギリス・ポンド 20,611	2,951,768	11.7	—	11.7	—	—
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 43,081	701,373	2.8	—	2.8	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,000	千ノルウェー・クローネ 40,897	505,079	2.0	—	—	1.2	0.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 26,500	千スウェーデン・クローネ 28,265	326,462	1.3	—	—	1.3	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 61,000	千ポーランド・ズロチ 62,083	1,779,311	7.0	—	2.9	—	4.1
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 8,300	千ユーロ 8,999	1,095,188	4.3	—	4.3	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,538	308,951	1.2	—	1.2	—	—

区 分	2020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 8,216	千円 999,830	% 3.9	% －	% 3.9	% －	% －
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,362	287,536	1.1	－	1.1	－	－
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 27,629	3,362,209	13.3	－	13.3	－	－
ユーロ（小計）	41,500	49,747	6,053,715	23.9	－	23.9	－	－
合 計	－	－	24,857,987	98.1	－	80.8	6.1	11.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020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）

2020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		
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 8,237	千円 902,576	2025/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	15,000	14,907	1,633,392	2026/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	13,100	13,511	1,480,437	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	12,000	11,966	1,311,132	2021/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	8,000	8,233	902,102	2024/02/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		56,100	56,855	6,229,641		
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 2,052	172,159	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	11,000	11,370	953,651	2025/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	13,416	1,125,202	2026/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,646	389,718	2025/03/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,131	598,121	2025/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		37,500	38,617	3,238,853		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 4,000	千オーストラリア・ドル 4,036	303,434	2020/04/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	5,700	7,158	538,131	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,413	256,616	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	26,255	1,973,599	2033/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		31,600	40,864	3,071,782		
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 4,750	680,314	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,440	492,669	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	8,800	10,752	1,539,808	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,668	238,974	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		17,500	20,611	2,951,768		
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 10,305	167,778	2039/11/15	

2020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 29,000	千デンマーク・クローネ 32,776	千円 533,594	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			34,500	43,081	701,373	
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 15,000	千ノルウェー・クローネ 15,485	191,244	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,084	50,446	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	21,327	263,388	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			39,000	40,897	505,079	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 26,500	千スウェーデン・クローネ 28,265	326,462	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			26,500	28,265	326,462	
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 36,000	36,148	1,036,021	2021/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	25,934	743,289	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			61,000	62,083	1,779,311	
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 4,700	千ユーロ 5,055	615,227	2026/05/15
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	3,600	3,944	479,960	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			8,300	8,999	1,095,188	
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,538	308,951	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,538	308,951	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,216	999,830	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200	8,216	999,830	
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,362	287,536	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,362	287,536	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 15,000	千ユーロ 16,734	2,036,469	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	10,000	10,894	1,325,739	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,000	27,629	3,362,209	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			41,500	49,747	6,053,715	
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄					24,857,987	

(注1) 邦貨換算金額は、2020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) 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28期（決算日 2020年1月10日）

（作成対象期間 2019年7月11日～2020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。

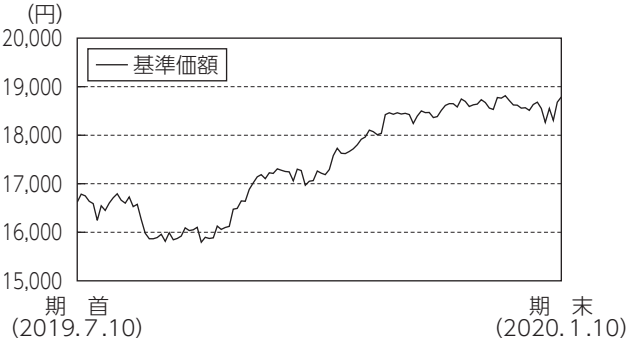
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式
株 式 組 入 制 限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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 株 式	
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	組入比率 %	先物比率 %
(期首)2019年 7月10日	16,621	—	1,571.32	—	98.9	0.9
7 月 末	16,528	△ 0.6	1,565.14	△ 0.4	98.6	0.9
8 月 末	16,128	△ 3.0	1,511.86	△ 3.8	98.6	0.9
9 月 末	17,060	2.6	1,587.80	1.0	98.6	0.9
10 月 末	18,010	8.4	1,667.01	6.1	98.9	0.5
11 月 末	18,581	11.8	1,699.36	8.1	99.1	0.5
12 月 末	18,551	11.6	1,721.36	9.5	98.6	0.5
(期末)2020年 1月10日	18,787	13.0	1,735.16	10.4	99.2	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：16,621円 期末：18,787円 騰落率：13.0%
【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、米国が連続利下げを実施したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされ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、欧米の中央銀行による利下げ期待がある一方、米中通商協議に対する不透明感から横ばい圏で推移しました。2019年8月には、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され株価は下落したものの、9月以降は、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことが好感され、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10.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は13.0%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)	4円 (4) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	4

(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7月11日から2020年1月10日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 8.1 (0.3)	千円 27,854 (—)	千株 7.4	千円 55,465

(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7月11日から2020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 8	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

(2019年7月11日から2020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
武田薬品		1.3	4,801	3,693	ファーストリテイリング		0.3	20,262	67,541
島津製作所		1	2,687	2,687	村田製作所		0.8	5,063	6,329
村田製作所		0.5	2,441	4,883	島津製作所		1.3	4,296	3,305
東海旅客鉄道		0.1	2,191	21,918	任天堂		0.1	4,107	41,073
コスモス薬品		0.1	1,989	19,897	ソフトバンクグループ		0.6	3,393	5,655
ソフトバンク		1.3	1,896	1,458	京セラ		0.3	2,212	7,376
ローム		0.2	1,553	7,766	東海旅客鉄道		0.1	2,196	21,968
日本電産		0.1	1,484	14,842	オムロン		0.3	1,975	6,586
オリエンタルランド		0.1	1,411	14,112	ニチコン		2.1	1,959	933
きんでん		0.6	990	1,651	ローム		0.2	1,820	9,102

(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				銘柄				銘柄			
期首		当期末		期首		当期末		期首		当期末	
株数	株数	株数	評価額	株数	株数	株数	評価額	株数	株数	株数	評価額
千株	千株	千株	千円	千株	千株	千株	千円	千株	千株	千株	千円
建設業 (0.3%)				機械 (1.7%)				その他製品 (5.3%)			
シード平和	0.2	0.2	204	サンコー	0.9	0.9	519	NISSHA	1.4	1.4	1,534
きんでん	—	0.6	1,011	TOWA	0.7	0.7	822	野崎印刷	0.6	0.6	113
食料品 (6.7%)				サムコ	0.2	0.2	398	任天堂	0.5	0.4	17,376
日清製粉G本社	0.8	0.8	1,522	ニチダイ	0.2	0.2	147	電気・ガス業 (1.5%)			
山崎製パン	0.6	0.6	1,198	ユーシン精機	0.9	0.9	926	関西電力	2.5	2.5	3,085
明治ホールディングス	0.4	0.4	3,016	三菱重工業	0.9	0.9	3,873	大阪瓦斯	1.1	1.1	2,201
宝ホールディングス	5.1	5.6	5,751	電気機器 (36.2%)				陸運業 (11.5%)			
コカ・コーポラーツHD	0.5	—	—	日本電産	1.1	1.1	16,967	西日本旅客鉄道	0.5	0.5	4,725
サントリー食品インター	0.8	0.8	3,640	第一精工	0.4	0.4	1,058	東海旅客鉄道	0.5	0.5	10,960
日本たばこ産業	3.4	3.7	8,937	日新電機	2.9	2.9	3,909	西武ホールディングス	0.9	0.9	1,634
繊維製品 (2.3%)				オムロン	3	2.8	18,172	近鉄グループHLDGS	0.5	0.5	2,985
グンゼ	0.5	0.5	2,445	不二電機工業	0.2	0.2	259	阪急阪神HLDGS	0.7	0.7	3,300
ダイニッ	0.2	0.2	157	シライ電子工業	0.4	0.4	119	京阪ホールディングス	0.3	0.3	1,593
ワコールホールディングス	1.8	1.8	5,445	ジーエス・ユアサコーポ	2.2	2.2	5,251	日本通運	0.3	—	—
クラウディアHLDGS	0.3	0.3	145	エスケーエレクトロニクス	0.3	0.3	592	ヤマトホールディングス	1.1	1.1	2,071
化学 (2.0%)				星和電機	0.4	0.4	232	SGホールディングス	5.6	5.6	13,876
積水化学	1.3	1.3	2,424	パナソニック	6.3	6.8	7,078	倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
第一工業製薬	0.2	0.2	851	マクセルホールディングス	1.4	1.4	2,094	中央倉庫	0.5	0.5	604
三洋化成	0.6	0.6	3,138	京亨	0.4	0.4	118	情報・通信業 (2.6%)			
コタ	0.5	0.5	814	堀場製作所	1.1	1.1	8,052	システム・ディ	0.2	0.2	227
医薬品 (10.3%)				ローム	2	2	17,800	フェイス	0.4	0.4	320
武田薬品	3.1	4.2	18,391	京セラ	2.7	2.4	18,391	トーセ	0.2	0.2	181
日本新薬	1.8	1.8	17,730	村田製作所	3	2.7	18,586	日本電信電話	0.3	0.6	1,673
ロート製薬	—	0.3	1,021	ニチコン	2.1	—	—	KDDI	0.7	0.7	2,301
非鉄金属 (1.0%)				SCREENホールディングス	1.3	1.4	11,144	ソフトバンク	—	1.3	1,920
住友電工	2.1	2.1	3,439	輸送用機器 (1.3%)				NTTドコモ	0.9	0.9	2,766
金属製品 (0.9%)				三菱ロジスネクスト	2	2	2,992	ソフトバンクグループ	0.6	—	—
LIXILグループ	0.8	0.8	1,500	三菱自動車工業	4	4	1,804	卸売業 (1.0%)			
ヤマシナ	3.8	3.8	258	精密機器 (5.1%)				アルフレッサホールディングス	0.6	0.6	1,323
日東精工	1.1	1.1	704	島津製作所	5.5	5.2	17,732	メディアパルHD	0.7	0.7	1,701
京都機械工具	0.1	0.1	200	松風	0.4	0.4	758	たけびし	0.4	0.4	591

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
ムーンバット	千株	千株	千円	千円
小売業 (2.7%)	0.1	0.1	81	
J. フロントリテイリング	—	0.7	1,085	
ウエルシアHD	0.3	0.3	2,067	
白鳩	0.2	0.2	61	
コスモス薬品	—	0.1	2,380	
オンリー	0.2	0.2	161	
王将フードサービス	0.6	0.6	4,020	
ファーストリテイリング	0.3	—	—	
銀行業 (2.7%)				
京都銀行	1.9	2.1	9,723	
不動産業 (0.4%)				
ハウスドゥ	0.5	0.5	724	
ジェイ・エス・ピー	0.1	0.1	546	
サービス業 (4.3%)				
オリエンタルランド	0.9	0.9	14,323	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
ファルコホールディングス	千株	千株	千円	千円
ワタベウェディング	0.3	0.3	554	
京進	0.3	0.3	170	
京都ホテル	0.2	0.2	180	
	0.3	0.3	222	
合計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額
	105.1	106.1	359,118	359,118
	銘柄数<比率>	90銘柄	90銘柄	<99.2%>

(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	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

2020年1月10日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
株式	千円	%	千円	%
	359,118	98.2	359,118	98.2
コール・ローン等、その他	6,668	1.8	6,668	1.8
投資信託財産総額	365,787	100.0	365,787	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

2020年1月10日現在

項目	当期	期末
(A) 資産	367,614,848円	367,614,848円
コール・ローン等	2,050,346	2,050,346
株式(評価額)	359,118,550	359,118,550
未収入金	4,145,752	4,145,752
未収配当金	472,700	472,700
差入委託証拠金	1,827,500	1,827,500
(B) 負債	5,438,000	5,438,000
未払解約金	3,600,000	3,600,000
差入委託証拠金代用有価証券	1,838,000	1,838,000
(C) 純資産総額(A－B)	362,176,848	362,176,848
元本	192,781,981	192,781,981
次期繰越損益金	169,394,867	169,394,867
(D) 受益権総口数	192,781,981口	192,781,981口
1万口当り基準価額(C／D)	18,787円	18,787円

* 期首における元本額は210,459,657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17,677,676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) 192,781,981円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,787円です。

■損益の状況

当期 自2019年7月11日 至2020年1月10日

項目	当期	期末
(A) 配当等収益	3,281,237円	3,281,237円
受取配当金	3,279,900	3,279,900
受取利息	2	2
その他収益金	1,984	1,984
支払利息	△ 649	△ 649
(B) 有価証券売買損益	40,823,343	40,823,343
売買益	47,326,658	47,326,658
売買損	△ 6,503,315	△ 6,503,315
(C) 先物取引等損益	161,572	161,572
取引益	200,288	200,288
取引損	△ 38,716	△ 38,716
(D) その他費用	△ 4	△ 4
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	44,266,148	44,266,148
(F) 前期繰越損益金	139,351,043	139,351,043
(G) 解約差損益金	△ 14,222,324	△ 14,222,324
(H) 合計(E + F + G)	169,394,867	169,394,867
次期繰越損益金(H)	169,394,867	169,394,867

(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29期（決算日 2019年10月10日）

（作成対象期間 2019年4月11日～2019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。

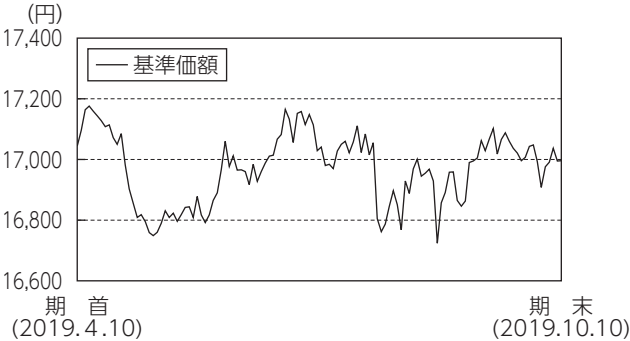
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公 社 債 債券先物比率	
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
(期首)2019年 4月10日	円 17,044	% -	16,203	% -	98.1	% -
4 月末	16,982	△0.4	16,125	△0.5	98.1	-
5 月末	16,817	△1.3	16,108	△0.6	98.3	-
6 月末	17,082	0.2	16,247	0.3	98.4	-
7 月末	17,015	△0.2	16,287	0.5	98.4	-
8 月末	16,959	△0.5	16,414	1.3	98.3	-
9 月末	17,043	△0.0	16,527	2.0	98.3	-
(期末)2019年10月10日	16,996	△0.3	16,453	1.5	98.5	-

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和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) 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：17,044円 期末：16,996円 騰落率：△0.3%
【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や債券価格の上昇が基準価額のプラス要因となりましたが、投資対象通貨が円に対して下落したことがマイナス要因となり、基準価額は小幅に下落しました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況
海外債券市況は、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、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、金利は

低下しました。2019年9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどからいったん金利は上昇しましたが、米国の景気への懸念が高まったことなどから再度金利は低下しました。

○ 為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落 (円高) しました。
当作成期首より、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、円高傾向となりました。2019年8月に入ると、トランプ米国大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、さらに円高が進みました。9月に入ると、米中通商交渉などへの懸念が和らいだことなどからいったん円安になりましたが、米国の景気への懸念が高まったことなどから再度円高になりました。

◆ 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	—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

(2019年 4月11日から2019年10月10日まで)

外			買 付 額	売 付 額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
国	アメリカ	国債証券	32,886	(38,252)
	カナダ	国債証券	—	(2,102)
	オーストラリア	国債証券	10,541	(12,056)
	イギリス	国債証券	3,318	(1,215)
	デンマーク	国債証券	—	(1,154)
	ノルウェー	国債証券	—	(3,135)
	スウェーデン	国債証券	—	(14,156)
	ポーランド	国債証券	47,428	(46,581)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	3,879	(5,479)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	—	(2,693)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	3,879	(8,173)

(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

(2019年 4月11日から2019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) 1.375% 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) 5.75% 2021/10/25		858,033
Poland Government Bond (ポーランド) 1.75% 2021/7/25		767,282	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.375% 2021/4/30		750,728
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2046/2/15		610,509	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21		514,355
Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2028/4/25		526,103	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		485,865
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15		513,110	Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2029/10/25		411,883
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22		478,325	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 1.5% 2023/2/15		335,064
IRISH TREASURY (アイルランド) 1.1% 2029/5/15		475,169	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 5.75% 2021/5/15		263,007
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21		254,644	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.375% 2027/5/15		256,390
			IRISH TREASURY (アイルランド) 1% 2026/5/15		183,830

(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 58,600	千アメリカ・ドル 60,472	千円 6,492,881	% 24.8	% —	% 15.4	% 3.4	% 5.9
カナダ	千カナダ・ドル 38,000	千カナダ・ドル 39,838	3,206,585	12.2	—	12.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 34,600	千オーストラリア・ドル 45,453	3,278,121	12.5	—	10.5	—	2.0
イギリス	千イギリス・ポンド 19,500	千イギリス・ポンド 23,525	3,086,519	11.8	—	11.0	0.8	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 38,500	千デンマーク・クローネ 49,183	776,109	3.0	—	3.0	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,000	千ノルウェー・クローネ 41,405	484,448	1.8	—	—	1.2	0.7
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,000	千スウェーデン・クローネ 29,450	317,768	1.2	—	—	1.2	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 66,000	千ポーランド・ズロチ 69,077	1,883,750	7.2	—	2.7	1.6	2.9
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 10,200	千ユーロ 11,131	1,312,073	5.0	—	5.0	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,705	318,943	1.2	—	1.2	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,767	1,033,432	3.9	—	3.9	—	—
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,559	301,664	1.2	—	1.2	—	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 25,000	千ユーロ 28,200	3,324,022	12.7	—	12.7	—	—
ユーロ（小計）	43,400	53,365	6,290,137	24.0	—	24.0	—	—
合 計	—	—	25,816,321	98.5	—	78.8	8.2	11.5

(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 8,353	千円 896,874		2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	15,000	15,120	1,623,498		2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	13,100	14,220	1,526,863		2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	14,500	14,454	1,551,992		2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	8,000	8,323	893,653		2024/02/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		58,600	60,472	6,492,881		
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 2,137	172,071		2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	11,500	12,085	972,759		2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	13,670	1,100,317		2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,709	379,036		2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,235	582,400		2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		38,000	39,838	3,206,585		

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	
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	4.5000	7,000	7,137	514,775	2020/04/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	5,700	7,350	530,146	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,529	254,543	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	27,435	1,978,656	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			34,600	45,453	3,278,121	
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	4,882	640,548	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,555	466,459	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	9,300	11,667	1,530,776	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,786	234,349	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,500	1,634	214,386	2022/03/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			19,500	23,525	3,086,519	
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	11,046	174,310	2039/11/15
					33,000	38,136	601,798	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			38,500	49,183	776,109	
ノルウェー		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		
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	15,000	15,636	182,941	2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000	4,124	48,251	2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	21,645	253,255	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			39,000	41,405	484,448	
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		
					27,000	29,450	317,768	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			27,000	29,450	317,768	
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	28,000	28,141	767,431	2021/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	6,000	6,475	176,575	2029/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	14,000	15,194	414,342	2021/10/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	18,000	19,266	525,401	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			66,000	69,077	1,883,750	
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	1.0000	6,600	7,150	842,830	2026/05/15
					3,600	3,981	469,243	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			10,200	11,131	1,312,073	
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	2,705	318,943	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,705	318,943	
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	8,767	1,033,432	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200	8,767	1,033,432	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ		
					1,500	2,559	301,664	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,559	301,664	

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	17,040	2,008,557	2026/04/30
			1.4000	10,000	11,160	1,315,464	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄					
				25,000	28,200	3,324,022	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄					
				43,400	53,365	6,290,137	
合 計	銘 柄 数 金 額	36銘柄					
						25,816,321	

(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10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	25,816,321	96.0
コール・ローン等、その他	1,078,900	4.0
投資信託財産総額	26,895,221	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＝107.37円、1 カナダ・ドル＝80.49円、1 オーストラリア・ドル＝72.12円、1 イギリス・ポンド＝131.20円、1 デンマーク・クローネ＝15.78円、1 ノルウェー・クローネ＝11.70円、1 スウェーデン・クローネ＝10.79円、1 チェコ・コルナ＝4.57円、1 ポーランド・ズロチ＝27.27円、1 ユーロ＝117.87円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（26,194,596千円）の投資信託財産総額（26,895,221千円）に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	31,766,811,026円
コール・ローン等	95,922,670
公社債(評価額)	25,816,321,966
未収入金	5,509,478,980
未収利息	197,135,259
前払費用	25,349,207
差入委託証拠金	122,602,944
(B) 負債	5,564,378,599
未払金	5,538,487,969
未払解約金	25,890,620
その他未払費用	10
(C) 純資産総額(A－B)	26,202,432,427
元本	15,417,257,799
次期繰越損益金	10,785,174,628
(D) 受益権総口数	15,417,257,799口
1万口当り基準価額(C／D)	16,996円

* 期首における元本額は16,342,082,124円、当作成期間中における追加設定元本額は161,068,289円、同解約元本額は1,085,892,614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）1,562,168,556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）557,351,870円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）864,394,371円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）42,446,886円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）169,814,727円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）303,797,576円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）419,228,912円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）198,474,646円、6資産バランスファンド（分配型）984,216,133円、6資産バランスファンド（成長型）114,178,422円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）6,393,313,516円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）60,908,371円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）246,863,922円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）997,940,906円、『しがぎん』SR1三資産バランス・オープン（奇数月分配型）22,319,241円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド226,210,245円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）923,544,258円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）13,816,607円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型）922,511,760円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型）393,756,874円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,996円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月11日 至2019年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	306,023,540円
受取利息	305,617,375
その他収益金	482,431
支払利息	△ 76,266
(B) 有価証券売買損益	△ 378,820,370
売買益	1,540,489,988
売買損	△ 1,919,310,358
(C) その他費用	△ 5,415,518
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 78,212,348
(E) 前期繰越損益金	11,510,988,859
(F) 解約差損益金	△ 759,631,732
(G) 追加信託差損益金	112,029,849
(H) 合計(D + E + F + G)	10,785,174,628
次期繰越損益金(H)	10,785,174,628

(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。