

りそな ハイグレード・ソブリン・ファンド (毎月決算型)

運用報告書 (全体版)

第213期 (決算日 2024年4月9日)
第214期 (決算日 2024年5月9日)
第215期 (決算日 2024年6月10日)
第216期 (決算日 2024年7月9日)
第217期 (決算日 2024年8月9日)
第218期 (決算日 2024年9月9日)

(作成対象期間 2024年3月12日~2024年9月9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／海外／債券		
信託期間	無期限 (設定日：2006年6月12日)		
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	ベビーファンド	ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	海外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配を付加することがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、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着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
189期末(2022年 4月11日)	円 7,658	円 20	% 3.2	16,806	% 2.9	% 96.8	% -	百万円 2,935
190期末(2022年 5月 9日)	7,516	20	△1.6	16,846	0.2	96.8	-	2,852
191期末(2022年 6月 9日)	7,757	20	3.5	17,305	2.7	96.9	-	2,937
192期末(2022年 7月11日)	7,571	20	△2.1	17,132	△1.0	97.2	-	2,857
193期末(2022年 8月 9日)	7,715	20	2.2	17,430	1.7	97.6	-	2,903
194期末(2022年 9月 9日)	7,666	20	△0.4	17,603	1.0	97.7	-	2,869
195期末(2022年10月11日)	7,176	20	△6.1	16,923	△3.9	97.1	-	2,677
196期末(2022年11月 9日)	7,412	20	3.6	17,158	1.4	97.3	-	2,755
197期末(2022年12月 9日)	7,454	20	0.8	17,126	△0.2	97.3	-	2,749
198期末(2023年 1月10日)	7,059	20	△5.0	16,463	△3.9	97.1	-	2,593
199期末(2023年 2月 9日)	7,020	20	△0.3	16,379	△0.5	96.6	-	2,573
200期末(2023年 3月 9日)	7,011	20	0.2	16,589	1.3	96.4	-	2,559
201期末(2023年 4月10日)	7,167	20	2.5	16,766	1.1	96.7	-	2,610
202期末(2023年 5月 9日)	7,259	20	1.6	17,104	2.0	97.1	-	2,631
203期末(2023年 6月 9日)	7,231	20	△0.1	17,296	1.1	96.7	-	2,610
204期末(2023年 7月10日)	7,324	20	1.6	17,585	1.7	96.9	-	2,622
205期末(2023年 8月 9日)	7,405	20	1.4	17,855	1.5	95.8	-	2,631
206期末(2023年 9月11日)	7,388	20	0.0	18,084	1.3	96.9	-	2,611
207期末(2023年10月10日)	7,233	20	△1.8	17,726	△2.0	96.6	-	2,554
208期末(2023年11月 9日)	7,461	20	3.4	18,450	4.1	97.5	-	2,629
209期末(2023年12月11日)	7,432	20	△0.1	18,170	△1.5	97.1	-	2,600
210期末(2024年 1月 9日)	7,547	20	1.8	18,520	1.9	97.2	-	2,610
211期末(2024年 2月 9日)	7,626	20	1.3	18,926	2.2	96.3	-	2,622
212期末(2024年 3月11日)	7,655	20	0.6	18,987	0.3	95.6	-	2,610
213期末(2024年 4月 9日)	7,724	20	1.2	19,275	1.5	95.7	-	2,618
214期末(2024年 5月 9日)	7,817	20	1.5	19,689	2.1	94.0	-	2,637
215期末(2024年 6月10日)	7,912	20	1.5	19,911	1.1	94.7	-	2,653
216期末(2024年 7月 9日)	8,196	20	3.8	20,610	3.5	96.0	-	2,740
217期末(2024年 8月 9日)	7,637	20	△6.6	19,291	△6.4	94.8	-	2,538
218期末(2024年 9月 9日)	7,582	20	△0.5	19,114	△0.9	95.1	-	2,504

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

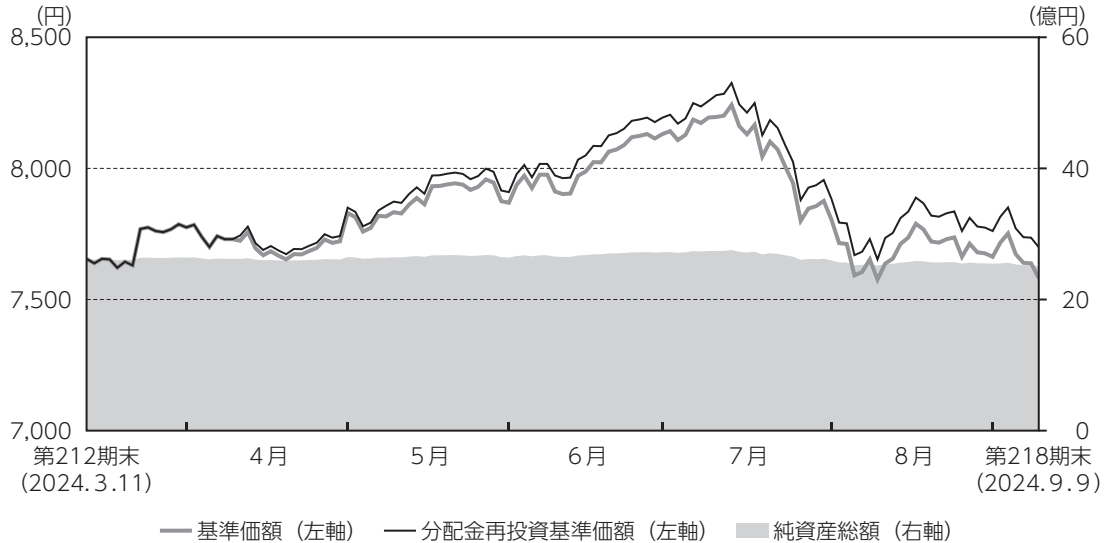
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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はありません。

* 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213期首：7,655円

第218期末：7,582円（既払分配金120円）

騰落率：0.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資対象通貨が円に対して下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券からの利息収入や債券価格の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

リソナ ハイグレード・ソブリン・ファンド (毎月決算型)

	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、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第213期	(期首) 2024年3月11日	円 7,655	% -	18,987	% -	% 95.6	% -
	3月末	7,775	1.6	19,346	1.9	95.2	-
	(期末) 2024年4月9日	7,744	1.2	19,275	1.5	95.7	-
第214期	(期首) 2024年4月9日	7,724	-	19,275	-	95.7	-
	4月末	7,830	1.4	19,665	2.0	95.6	-
	(期末) 2024年5月9日	7,837	1.5	19,689	2.1	94.0	-
第215期	(期首) 2024年5月9日	7,817	-	19,689	-	94.0	-
	5月末	7,869	0.7	19,798	0.6	93.6	-
	(期末) 2024年6月10日	7,932	1.5	19,911	1.1	94.7	-
第216期	(期首) 2024年6月10日	7,912	-	19,911	-	94.7	-
	6月末	8,131	2.8	20,456	2.7	94.5	-
	(期末) 2024年7月9日	8,216	3.8	20,610	3.5	96.0	-
第217期	(期首) 2024年7月9日	8,196	-	20,610	-	96.0	-
	7月末	7,805	△4.8	20,020	△2.9	94.6	-
	(期末) 2024年8月9日	7,657	△6.6	19,291	△6.4	94.8	-
第218期	(期首) 2024年8月9日	7,637	-	19,291	-	94.8	-
	8月末	7,663	0.3	19,312	0.1	95.0	-
	(期末) 2024年9月9日	7,602	△0.5	19,114	△0.9	95.1	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024.3.12～2024.9.9)

■海外債券市況

海外債券市場では、主要国を中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、経済指標が市場予想を上振れるなど底堅い米国経済が確認されたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官からの早期利下げをけん制する発言などを受け、米国金利は利下げ織り込みがはく落する中で上昇（債券価格は下落）基調となり、他の国も連れて金利は上昇しました。その後は、各国経済指標の下振れなどを背景に、金利は低下に転じました。当作成期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れ景気後退懸念が高まったことを受け、主要国の金利は低下基調が強まる展開となりました。

■為替相場

為替相場は対円で下落しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の上昇などに加え、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、日本の金融市場は他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどを背景に、円安基調となりました。当作成期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れて景気後退懸念が高まったことや日銀による利上げなどを背景に、米ドルは対円で下落に転じました。主要通貨も米ドル円に連れる展開となり、対円で軟調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

■ハイグレード・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ソブリン債等を中心に投資し、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）程度から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%程度とすることを基本としつつ、各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて変動させます。

ポートフォリオについて

(2024.3.12~2024.9.9)

■当ファンド

「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れました。

■ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

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着実な成長をめざして運用を行いました。

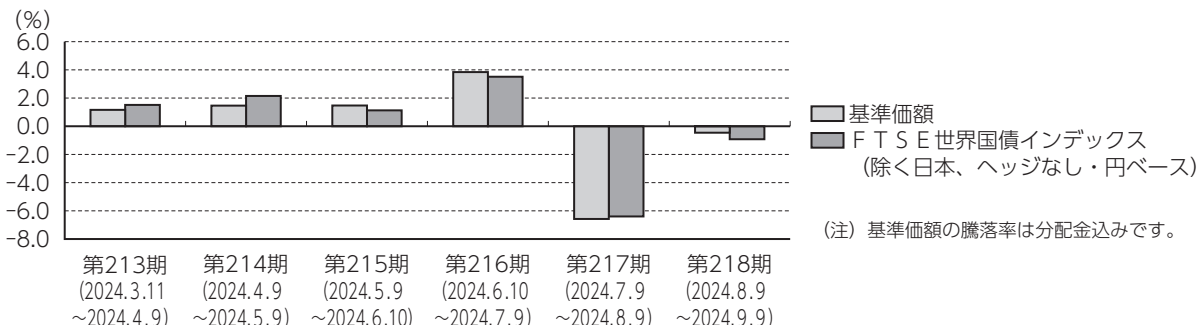
金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とすることを基本としました。各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

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213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
	2024年3月12日 ～2024年4月9日	2024年4月10日 ～2024年5月9日	2024年5月10日 ～2024年6月10日	2024年6月11日 ～2024年7月9日	2024年7月10日 ～2024年8月9日	2024年8月10日 ～2024年9月9日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（%）	0.26	0.26	0.25	0.24	0.26	0.26
当期の収益（円）	15	17	18	18	9	8
当期の収益以外（円）	4	2	1	1	10	11
翌期繰越分配対象額（円）	602	599	597	596	585	573

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.99円	✓ 17.36円	✓ 18.23円	✓ 18.09円	✓ 9.01円	✓ 8.77円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	108.85	109.12	109.44	109.70	110.05	110.32
(d) 分配準備積立金	✓ 497.43	✓ 493.16	✓ 490.22	✓ 488.20	✓ 485.96	✓ 474.70
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	622.28	619.66	617.90	616.01	605.03	593.81
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	602.28	599.66	597.90	596.01	585.03	573.81

(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

「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

■ハイグレード・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ソブリン債等を中心に投資し、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）程度から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%程度とすることを基本としつつ、各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて変動させます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第213期～第218期 (2024.3.12～2024.9.9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.685%	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7,841円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0.274)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	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
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	0.011	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	55	0.697	

(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。

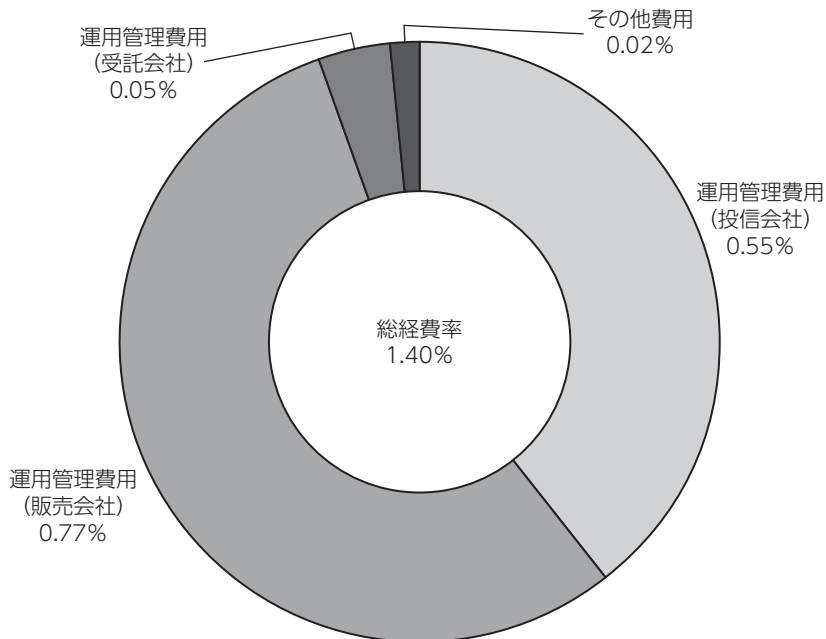
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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

(2024年3月12日から2024年9月9日まで)

決算期	第 213 期 ~ 第 218 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	1,628	3,336	70,846	144,753

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第212期末		第 218 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	1,309,894	1,240,676	2,492,643	

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月9日)、(2024年5月9日)、(2024年6月10日)、(2024年7月9日)、(2024年8月9日)、(2024年9月9日)現在

項 目	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末
(A) 資産	2,628,663,621円	2,650,509,690円	2,663,505,104円	2,750,271,802円	2,548,384,741円	2,514,605,735円
コール・ローン等	22,076,716	21,948,971	22,523,133	22,505,178	21,977,686	21,733,876
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド(評価額)	2,606,586,905	2,625,073,476	2,640,981,971	2,727,035,750	2,526,407,055	2,492,643,572
未収入金	-	3,487,243	-	730,874	-	228,287
(B) 負債	9,663,645	13,073,362	9,970,344	10,113,769	9,830,477	9,798,105
未払収益分配金	6,781,532	6,748,039	6,707,400	6,686,234	6,647,888	6,606,932
未払解約金	-	3,337,689	-	400,920	-	99,733
未払信託報酬	2,864,935	2,952,757	3,208,832	2,954,790	3,092,228	2,983,194
その他未払費用	17,178	34,877	54,112	71,825	90,361	108,246
(C) 純資産総額(A-B)	2,618,999,976	2,637,436,328	2,653,534,760	2,740,158,033	2,538,554,264	2,504,807,630
元本	3,390,766,041	3,374,019,880	3,353,700,167	3,343,117,499	3,323,944,206	3,303,466,140
次期繰越損益金	△ 771,766,065	△ 736,583,552	△ 700,165,407	△ 602,959,466	△ 785,389,942	△ 798,658,510
(D) 受益権総口数	3,390,766,041□	3,374,019,880□	3,353,700,167□	3,343,117,499□	3,323,944,206□	3,303,466,140□
1万円当り基準価額(C/D)	7,724円	7,817円	7,912円	8,196円	7,637円	7,582円

*当作成期首における元本額は3,410,316,281円、当作成期間(第213期~第218期)中における追加設定元本額は11,721,196円、同解約元本額は118,571,337円です。

*第218期末の計算口数当りの純資産額は7,582円です。

*第218期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は798,658,510円です。

■投資信託財産の構成

2024年9月9日現在

項 目	第 218 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	2,492,643	99.1
コール・ローン等、その他	21,962	0.9
投資信託財産総額	2,514,605	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、9月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.78円、1カナダ・ドル=105.27円、1オーストラリア・ドル=95.28円、1イギリス・ポンド=187.51円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.32円、1スウェーデン・クローネ=13.84円、1ユーロ=158.23円です。

(注3) ハイグレード・ソブリン・マザーファンドにおいて、第218期末における外貨建純資産(13,419,993千円)の投資信託財産総額(13,550,976千円)に対する比率は、99.0%です。

りそな ハイグレード・ソブリン・ファンド (毎月決算型)

■ 損益の状況

第213期 自2024年3月12日 至2024年4月9日 第216期 自2024年6月11日 至2024年7月9日
 第214期 自2024年4月10日 至2024年5月9日 第217期 自2024年7月10日 至2024年8月9日
 第215期 自2024年5月10日 至2024年6月10日 第218期 自2024年8月10日 至2024年9月9日

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
(A) 配当等収益	518円	886円	992円	936円	1,510円	2,877円
受取利息	540	886	992	936	1,510	2,877
支払利息	△ 22	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	33,067,549	41,088,609	41,909,379	104,652,297	△176,086,543	△ 8,503,642
売買益	33,114,785	41,143,784	42,133,953	104,822,980	666,026	128,972
売買損	△ 47,236	△ 55,175	△ 224,574	△ 170,683	△176,752,569	△ 8,632,614
(C) 信託報酬等	△ 2,882,113	△ 2,970,456	△ 3,228,067	△ 2,972,503	△ 3,110,764	△ 3,001,079
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,185,954	38,119,039	38,682,304	101,680,730	△179,195,797	△ 11,501,844
(E) 前期繰越損益金	△410,801,835	△385,278,727	△351,552,860	△318,405,783	△221,973,993	△405,074,055
(F) 追加信託差損益金	△384,368,652	△382,675,825	△380,587,451	△379,548,179	△377,572,264	△375,475,679
(配当等相当額)	(36,910,666)	(36,819,444)	(36,704,814)	(36,674,885)	(36,580,579)	(36,447,043)
(売買損益相当額)	(△421,279,318)	(△419,495,269)	(△417,292,265)	(△416,223,064)	(△414,152,843)	(△411,922,722)
(G) 合計(D+E+F)	△764,984,533	△729,835,513	△693,458,007	△596,273,232	△778,742,054	△792,051,578
(H) 収益分配金	△ 6,781,532	△ 6,748,039	△ 6,707,400	△ 6,686,234	△ 6,647,888	△ 6,606,932
次期繰越損益金(G+H)	△771,766,065	△736,583,552	△700,165,407	△602,959,466	△785,389,942	△798,658,510
追加信託差損益金	△384,368,652	△382,675,825	△380,587,451	△379,548,179	△377,572,264	△375,475,679
(配当等相当額)	(36,910,666)	(36,819,444)	(36,704,814)	(36,674,885)	(36,580,579)	(36,447,043)
(売買損益相当額)	(△421,279,318)	(△419,495,269)	(△417,292,265)	(△416,223,064)	(△414,152,843)	(△411,922,722)
分配準備積立金	167,311,475	165,508,571	163,814,943	162,578,263	157,880,399	153,111,594
繰越損益金	△554,708,888	△519,416,298	△483,392,899	△385,989,550	△565,698,077	△576,294,425

(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 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,422,746円	5,860,165円	6,115,048円	6,050,408円	2,995,954円	2,900,278円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	36,910,666	36,819,444	36,704,814	36,674,885	36,580,579	36,447,043
(d) 分配準備積立金	168,670,261	166,396,445	164,407,295	163,214,089	161,532,333	156,818,248
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	211,003,673	209,076,054	207,227,157	205,939,382	201,108,866	196,165,569
(f) 分配金	6,781,532	6,748,039	6,707,400	6,686,234	6,647,888	6,606,932
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	204,222,141	202,328,015	200,519,757	199,253,148	194,460,978	189,558,637
(h) 受益権総口数	3,390,766,041□	3,374,019,880□	3,353,700,167□	3,343,117,499□	3,323,944,206□	3,303,466,140□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
1万口当り分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第38期 (決算日 2024年9月9日)

(作成対象期間 2024年3月12日～2024年9月9日)

ハイグレード・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。

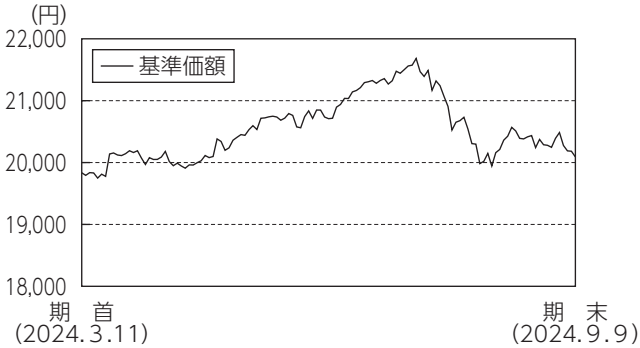
運用方針	安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当学期中の基準価額と市況等の推移



米国金利は利下げ織り込みがはく落する中で上昇（債券価格は下落）基調となり、他の国も連れて金利は上昇しました。その後は、各国経済指標の下振れなどを背景に、金利は低下に転じました。当学期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れ景気後退懸念が高まったことなどを受け、主要国の金利は低下基調が強まる展開となりました。

○為替相場

為替相場は対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当学期首より、米国金利の上昇に加え、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、日本の金融市場は他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどを背景に、円安基調となりました。当学期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れて景気後退懸念が高まったことや日銀による利上げなどを背景に、米ドルは対円で下落に転じました。主要通貨も米ドル円に連れる展開となり、対円で軟調な推移となりました。

◆前学期末における「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ソブリン債等を中心に投資し、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）程度から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%程度とすることを基本としつつ、各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて変動させます。

◆ポートフォリオについて

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着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。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%程度とすることを基本としました。各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて、投資割合を調整させました。

◆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。

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

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外のソブリン債等を中心に投資し、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）程度から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%程度とすることを基本としつつ、各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて変動させます。

年 月 日	基準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・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	円	騰 落 率	%	%	%	%
(期首)2024年3月11日	19,835	—	19,084	—	96.1	—	—	—
3月末	20,162	1.6	19,445	1.9	95.6	—	—	—
4月末	20,382	2.8	19,765	3.6	96.1	—	—	—
5月末	20,562	3.7	19,899	4.3	94.0	—	—	—
6月末	21,327	7.5	20,560	7.7	95.0	—	—	—
7月末	20,543	3.6	20,122	5.4	95.0	—	—	—
8月末	20,246	2.1	19,411	1.7	95.5	—	—	—
(期末)2024年9月9日	20,091	1.3	19,211	0.7	95.6	—	—	—

- (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、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データに基づき、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、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：19,835円 期末：20,091円 騰落率：1.3%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨が円に対して下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券からの利息収入や債券価格の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市場では、主要国を中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当学期首より、経済指標が市場予想を上振れるなど底堅い米国経済が確認されたことや、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官からの早期利下げをけん制する発言などを受け、

■ 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)	1 (1)
(その他)	(0)
合計	1

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2024年3月12日から2024年9月9日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 2,543	千アメリカ・ドル 2,861 (-)
	カナダ	千カナダ・ドル -	千カナダ・ドル 2,289 (-)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,032	千オーストラリア・ドル 1,619 (-)
	イギリス	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 400 (-)
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 11,715	千ノルウェー・クローネ -(12,000)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ -	千ユーロ 1,835 (-)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 1,303	千ユーロ -
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 1,303	千ユーロ 1,835 (-)
国			

(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

(2024年3月12日から2024年9月9日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘柄	柄	額	銘柄	柄	額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	0.85% 2037/7/30	212,804	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	302,145
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	210,693	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	254,804
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	164,462	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.625% 2053/5/15	169,648
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	163,315	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	163,294
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	101,796	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	9% 2025/6/1	137,359
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	119,312
			United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	79,960

(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				末			
		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 27,991	千アメリカ・ドル 23,169	千円 3,308,132	% 24.4	% -	% 22.5	% 1.9	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 12,370	千カナダ・ドル 12,436	1,309,139	9.7	-	8.1	-	1.6	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 19,549	千オーストラリア・ドル 18,444	1,757,438	13.0	-	12.3	0.7	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 13,362	千イギリス・ポンド 12,970	2,432,189	17.9	-	11.5	3.5	3.0	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 17,900	千デンマーク・クローネ 19,619	416,120	3.1	-	1.2	-	1.9	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 12,000	千ノルウェー・クローネ 11,848	157,822	1.2	-	-	-	1.2	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 20,600	千スウェーデン・クローネ 20,443	282,938	2.1	-	-	1.0	1.1	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,660	421,008	3.1	-	3.1	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,634	258,557	1.9	-	1.9	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 15,296	千ユーロ 13,521	2,139,555	15.8	-	7.6	6.6	1.5	
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,900	千ユーロ 2,946	466,158	3.4	-	3.4	-	-	
ユーロ（小計）	22,656	20,762	3,285,279	24.2	-	16.1	6.6	1.5	
合 計	-	-	12,949,060	95.6	-	71.7	13.8	10.1	

(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	当 期				末	
				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 1,200	千アメリカ・ドル 872	千円 124,552	2046/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	1,900	1,831	261,561	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	4,660	3,081	440,012	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	14,831	12,637	1,804,318	2026/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	1,700	1,184	169,063	2052/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	2,600	2,542	362,968	2033/05/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	1,100	1,020	145,655	2053/05/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		27,991	23,169	3,308,132			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	千カナダ・ドル 1,485	千カナダ・ドル 1,541	162,250	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,500	3,710	390,588	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	500	486	51,250	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,285	1,983	208,840	2030/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	2,100	2,147	226,043	2032/09/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,500	2,566	270,164	2033/06/15		
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		12,370	12,436	1,309,139		
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 11,607	千オーストラリア・ドル 12,174	1,160,005	2033/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	300	291	27,763	2028/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	1,156	110,172	2051/06/21		
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	692	695	66,308	2028/05/30		
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		19,549	18,444	1,757,438		

ハイグレード・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	
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	%	千オーストラリア・ドル 4,950	千オーストラリア・ドル 4,126	千円 393,188	2031/02/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		19,549	18,444	1,757,438	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 1,400	千イギリス・ポンド 1,342	251,645	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	2,700	2,497	468,326	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,050	2,123	398,133	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	800	802	150,411	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	975	956	179,386	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	686	727	136,487	2030/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,500	2,506	469,946	2040/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	2,250	2,015	377,851	2052/07/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		13,362	12,970	2,432,189	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	千デンマーク・クローネ 11,900	千デンマーク・クローネ 11,974	253,979	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	6,000	7,644	162,141	2039/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		17,900	19,619	416,120	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 12,000	千ノルウェー・クローネ 11,848	157,822	2025/03/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		12,000	11,848	157,822	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千スウェーデン・クローネ 10,320	千スウェーデン・クローネ 10,318	142,811	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	10,280	10,124	140,126	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		20,600	20,443	282,938	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,660	421,008	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,460	2,660	421,008	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,634	258,557	2032/05/25
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,000	1,634	258,557	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 1,296	千ユーロ 1,284	203,195	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	1,000	908	143,772	2046/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	5,900	5,689	900,173	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,700	973	154,099	2050/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	3,400	2,561	405,347	2037/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5500	2,000	2,104	332,966	2033/10/31
国小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		15,296	13,521	2,139,555	
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 2,900	千ユーロ 2,946	466,158	2030/07/30
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,900	2,946	466,158	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		22,656	20,762	3,285,279	
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄				12,949,060	

(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

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,949,060	95.6
コール・ローン等、その他	601,915	4.4
投資信託財産総額	13,550,976	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、9月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.78円、1カナダ・ドル=105.27円、1オーストラリア・ドル=95.28円、1イギリス・ポンド=187.51円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.32円、1スウェーデン・クローネ=13.84円、1ユーロ=158.23円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(13,419,993千円)の投資信託財産総額(13,550,976千円)に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,550,976,545円
コール・ローン等	434,490,562
公社債(評価額)	12,949,060,937
未収利息	119,908,479
前払費用	1,866,605
差入委託証拠金	45,649,962
(B) 負債	228,287
未払解約金	228,287
(C) 純資産総額(A - B)	13,550,748,258
元本	6,744,691,194
次期繰越損益金	6,806,057,064
(D) 受益権総口数	6,744,691,194口
1万口当り基準価額(C/D)	20,091円

* 期首における元本額は7,074,318,660円、当作成期間中における追加設定元本額は94,239,729円、同解約元本額は423,867,195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：
 リソナ・世界資産分散ファンド 5,504,014,487円
 リソナ ハイグレード・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 1,240,676,707円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,091円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月12日 至2024年9月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	190,456,761円
受取利息	189,387,794
その他収益金	1,069,257
支払利息	△ 290
(B) 有価証券売買損益	10,883,197
売買益	307,039,039
売買損	△ 296,155,842
(C) その他費用	△ 1,038,296
(D) 当期損益金(A + B + C)	200,301,662
(E) 前期繰越損益金	6,957,545,502
(F) 解約差損益金	△ 450,886,577
(G) 追加信託差損益金	99,096,477
(H) 合計(D + E + F + G)	6,806,057,064
次期繰越損益金(H)	6,806,057,064

(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。