

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231期 (決算日 2025年10月9日)
第232期 (決算日 2025年11月10日)
第233期 (決算日 2025年12月9日)
第234期 (決算日 2026年1月9日)
第235期 (決算日 2026年2月9日)
第236期 (決算日 2026年3月9日)

(作成対象期間 2025年9月10日~2026年3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、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			
207期末(2023年10月10日)	円 7,233	円 20	% △1.8	17,726	% △2.0	% 96.6	% -	百万円 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
219期末(2024年10月9日)	7,718	20	2.1	19,646	2.8	95.1	-	2,538
220期末(2024年11月11日)	7,745	20	0.6	19,878	1.2	94.4	-	2,482
221期末(2024年12月9日)	7,606	20	△1.5	19,680	△1.0	94.2	-	2,433
222期末(2025年1月9日)	7,628	20	0.6	20,155	2.4	94.4	-	2,432
223期末(2025年2月10日)	7,451	20	△2.1	19,573	△2.9	94.4	-	2,364
224期末(2025年3月10日)	7,348	20	△1.1	19,350	△1.1	93.0	-	2,327
225期末(2025年4月9日)	7,235	20	△1.3	19,444	0.5	93.9	-	2,285
226期末(2025年5月9日)	7,443	20	3.2	19,530	0.4	94.8	-	2,342
227期末(2025年6月9日)	7,456	20	0.4	19,596	0.3	92.5	-	2,343
228期末(2025年7月9日)	7,614	20	2.4	20,119	2.7	92.4	-	2,383
229期末(2025年8月12日)	7,678	20	1.1	20,332	1.1	93.3	-	2,393
230期末(2025年9月9日)	7,710	20	0.7	20,564	1.1	92.4	-	2,387
231期末(2025年10月9日)	7,898	20	2.7	21,135	2.8	95.1	-	2,426
232期末(2025年11月10日)	7,931	20	0.7	21,289	0.7	95.1	-	2,432
233期末(2025年12月9日)	8,011	20	1.3	21,657	1.7	95.5	-	2,431
234期末(2026年1月9日)	8,122	20	1.6	21,975	1.5	96.2	-	2,452
235期末(2026年2月9日)	8,213	20	1.4	22,206	1.1	95.5	-	2,468
236期末(2026年3月9日)	8,177	20	△0.2	22,187	△0.1	95.9	-	2,433

(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。

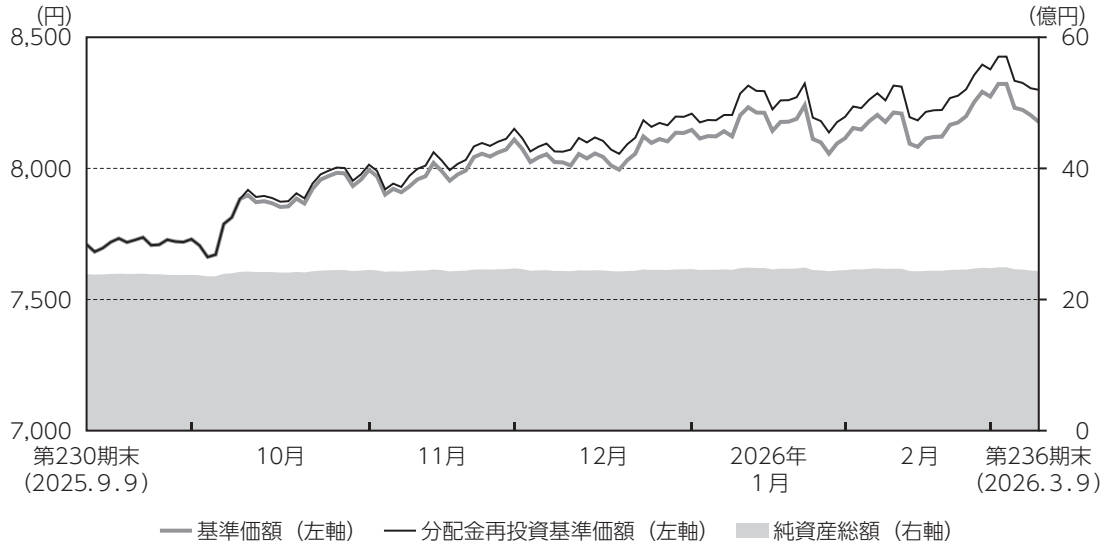
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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231期首：7,710円

第236期末：8,177円（既払分配金120円）

騰落率：7.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格上昇や利息収入、投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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231期	(期首) 2025年 9 月 9 日	円	%		%	%	%
	9 月末	7,710	－	20,564	－	92.4	－
	(期末) 2025年10月 9 日	7,730	0.3	20,623	0.3	92.5	－
第232期	(期首) 2025年10月 9 日	7,918	2.7	21,135	2.8	95.1	－
	10 月末	7,898	－	21,135	－	95.1	－
	(期末) 2025年11月10日	7,994	1.2	21,452	1.5	95.0	－
第233期	(期首) 2025年11月10日	7,951	0.7	21,289	0.7	95.1	－
	11 月末	7,931	－	21,289	－	95.1	－
	(期末) 2025年12月 9 日	8,110	2.3	21,859	2.7	95.7	－
第234期	(期首) 2025年12月 9 日	8,031	1.3	21,657	1.7	95.5	－
	12 月末	8,011	－	21,657	－	95.5	－
	(期末) 2026年 1 月 9 日	8,147	1.7	21,916	1.2	95.4	－
第235期	(期首) 2026年 1 月 9 日	8,142	1.6	21,975	1.5	96.2	－
	1 月末	8,122	－	21,975	－	96.2	－
	(期末) 2026年 2 月 9 日	8,115	△0.1	21,692	△1.3	95.4	－
第236期	(期首) 2026年 2 月 9 日	8,233	1.4	22,206	1.1	95.5	－
	2 月末	8,213	－	22,206	－	95.5	－
	(期末) 2026年 3 月 9 日	8,274	0.7	22,357	0.7	95.9	－
		8,197	△0.2	22,187	△0.1	95.9	－

(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

(2025.9.10～2026.3.9)

■海外債券市況

投資対象国の債券市況は、おおむね金利は低下（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、経済指標の鈍化などを背景に金利は低下しました。その後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）が3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の影響を受ける局面も見られました。その後は、雇用関連指標の軟調さを背景としたさらなる経済指標の鈍化への懸念などから、米国金利は長期、超長期主導で金利低下しました。当作成期末にかけては、イラン情勢の緊迫化などを背景に、金利低下幅を一部巻き戻す展開となりました。他の国もおおむね同様な展開となりましたが、これまでの利下げ効果などから経済に過熱感の見えるオーストラリアは、利上げに転じたことなどを背景に金利は大幅に上昇（債券価格は下落）しました。

■為替相場

投資対象通貨の対円為替相場は上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、おおむねレンジでの推移が継続する中、2025年10月以降は、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安となる一方で、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けて、円高が進行する場面も見られました。当作成期末にかけては、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。その他の通貨も、対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「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。

ポートフォリオについて

(2025.9.10~2026.3.9)

■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。

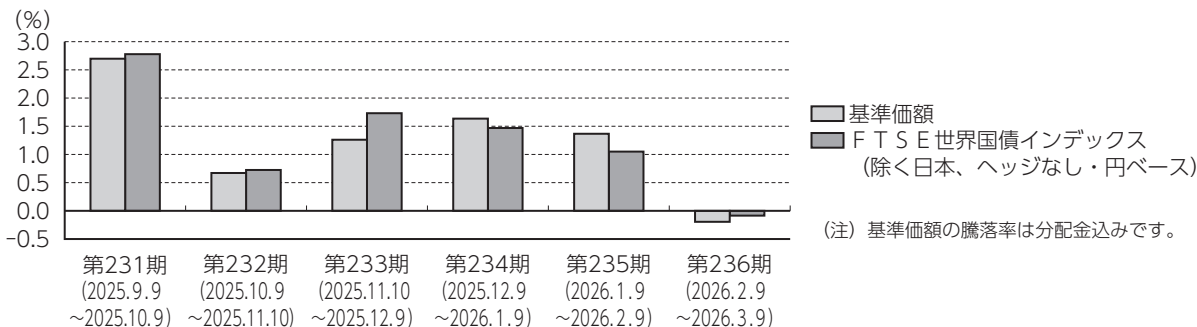
金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とすることを基本としました。各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

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231期	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期
	2025年9月10日 ～2025年10月9日	2025年10月10日 ～2025年11月10日	2025年11月11日 ～2025年12月9日	2025年12月10日 ～2026年1月9日	2026年1月10日 ～2026年2月9日	2026年2月10日 ～2026年3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（%）	0.25	0.25	0.25	0.25	0.24	0.24
当期の収益（円）	17	16	16	18	18	9
当期の収益以外（円）	2	3	3	1	1	10
翌期繰越分配対象額（円）	491	488	485	483	481	471

（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231期	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 17.02円	✓ 16.49円	✓ 16.60円	✓ 18.54円	✓ 18.27円	✓ 9.19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	113.96	114.20	114.45	114.71	115.00	115.21
(d) 分配準備積立金	✓ 380.91	✓ 377.70	✓ 373.95	✓ 370.30	✓ 368.57	✓ 366.65
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	511.90	508.40	505.02	503.57	501.86	491.06
(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)	491.90	488.40	485.02	483.57	481.86	471.06

（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231期～第236期 (2025.9.10～2026.3.9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.681%	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8,023円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0.273)	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)	(31)	(0.382)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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	0.010	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	0.692	

(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。

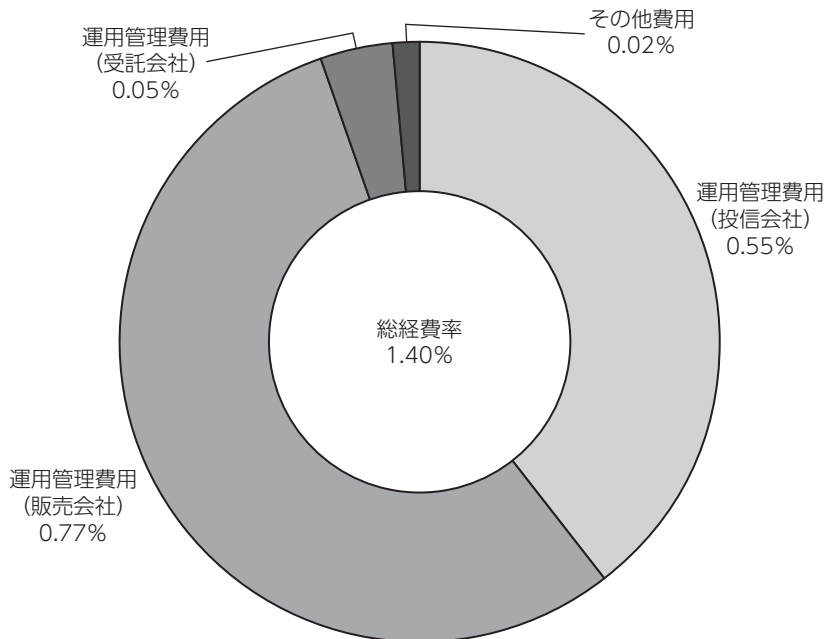
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

2026年3月9日現在

■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

(2025年9月10日から2026年3月9日まで)

決算期	第231期～第236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	1,836	4,044	68,620	154,259

(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230期末	第236期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	1,111,109	1,044,326	2,421,792

(注) 単位未満は切捨て。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月9日)、(2025年11月10日)、(2025年12月9日)、(2026年1月9日)、(2026年2月9日)、(2026年3月9日)現在

項目	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末	第235期末	第236期末
(A) 資産	2,435,033,406円	2,441,515,083円	2,440,729,127円	2,462,474,239円	2,486,858,828円	2,452,872,178円
コール・ローン等	19,952,113	20,393,327	20,288,536	20,306,736	20,605,186	20,322,259
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド(評価額)	2,415,081,293	2,421,121,756	2,419,478,118	2,440,790,162	2,456,568,598	2,421,792,253
未収入金	—	—	962,473	1,377,341	9,685,044	10,757,666
(B) 負債	8,853,019	9,097,887	9,526,606	9,736,421	18,476,547	19,120,205
未払収益分配金	6,144,059	6,134,103	6,069,424	6,039,875	6,011,042	5,952,504
未払解約金	—	—	730,635	768,259	9,502,822	10,476,955
未払信託報酬	2,692,816	2,930,077	2,676,795	2,861,387	2,878,526	2,591,059
その他未払費用	16,144	33,707	49,752	66,900	84,157	99,687
(C) 純資産総額(A-B)	2,426,180,387	2,432,417,196	2,431,202,521	2,452,737,818	2,468,382,281	2,433,751,973
元本	3,072,029,713	3,067,051,534	3,034,712,491	3,019,937,970	3,005,521,414	2,976,252,283
次期繰越損益金	△ 645,849,326	△ 634,634,338	△ 603,509,970	△ 567,200,152	△ 537,139,133	△ 542,500,310
(D) 受益権総口数	3,072,029,713□	3,067,051,534□	3,034,712,491□	3,019,937,970□	3,005,521,414□	2,976,252,283□
1万口当り基準価額(C/D)	7,898円	7,931円	8,011円	8,122円	8,213円	8,177円

*当作成期首における元本額は3,096,599,145円、当作成期間(第231期～第236期)中における追加設定元本額は11,645,811円、同解約元本額は131,992,673円です。

*第236期末の計算口数当りの純資産額は8,177円です。

*第236期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は542,500,310円です。

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231期 自2025年9月10日 至2025年10月9日 第234期 自2025年12月10日 至2026年1月9日
 第232期 自2025年10月10日 至2025年11月10日 第235期 自2026年1月10日 至2026年2月9日
 第233期 自2025年11月11日 至2025年12月9日 第236期 自2026年2月10日 至2026年3月9日

項 目	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期	第 236 期
(A) 配当等収益	5,089円	5,585円	5,068円	7,101円	8,822円	7,572円
受取利息	5,089	5,585	5,068	7,101	8,822	7,572
(B) 有価証券売買損益	66,638,264	19,244,316	33,186,913	42,276,673	36,244,951	△ 2,040,911
売買益	66,644,786	19,275,916	33,515,191	42,374,835	36,334,653	181,608
売買損	△ 6,522	△ 31,600	△ 328,278	△ 98,162	△ 89,702	△ 2,222,519
(C) 信託報酬等	△ 2,708,960	△ 2,947,640	△ 2,692,840	△ 2,878,535	△ 2,895,783	△ 2,606,589
(D) 当期損益金(A+B+C)	63,934,393	16,302,261	30,499,141	39,405,239	33,357,990	△ 4,639,928
(E) 前期繰越損益金	△351,055,543	△292,609,341	△279,286,616	△253,438,723	△218,858,349	△189,541,124
(F) 追加信託差損益金	△352,584,117	△352,193,155	△348,653,071	△347,126,793	△345,627,732	△342,366,754
(配当等相当額)	(35,011,089)	(35,028,282)	(34,732,696)	(34,644,436)	(34,565,173)	(34,291,019)
(売買損益相当額)	(△387,595,206)	(△387,221,437)	(△383,385,767)	(△381,771,229)	(△380,192,905)	(△376,657,773)
(G) 合計(D + E + F)	△639,705,267	△628,500,235	△597,440,546	△561,160,277	△531,128,091	△536,547,806
(H) 収益分配金	△ 6,144,059	△ 6,134,103	△ 6,069,424	△ 6,039,875	△ 6,011,042	△ 5,952,504
次期繰越損益金(G+H)	△645,849,326	△634,634,338	△603,509,970	△567,200,152	△537,139,133	△542,500,310
追加信託差損益金	△352,584,117	△352,193,155	△348,653,071	△347,126,793	△345,627,732	△342,366,754
(配当等相当額)	(35,011,089)	(35,028,282)	(34,732,696)	(34,644,436)	(34,565,173)	(34,291,019)
(売買損益相当額)	(△387,595,206)	(△387,221,437)	(△383,385,767)	(△381,771,229)	(△380,192,905)	(△376,657,773)
分配準備積立金	116,103,209	114,767,857	112,456,956	111,392,210	110,258,933	105,909,484
繰越損益金	△409,368,418	△397,209,040	△367,313,855	△331,465,569	△301,770,334	△306,043,040

(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 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期	第 236 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,229,854円	5,058,407円	5,040,358円	5,600,907円	5,492,755円	2,737,405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	35,011,089	35,028,282	34,732,696	34,644,436	34,565,173	34,291,019
(d) 分配準備積立金	117,017,414	115,843,553	113,486,022	111,831,178	110,777,220	109,124,583
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	157,258,357	155,930,242	153,259,076	152,076,521	150,835,148	146,153,007
(f) 分配金	6,144,059	6,134,103	6,069,424	6,039,875	6,011,042	5,952,504
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	151,114,298	149,796,139	147,189,652	146,036,646	144,824,106	140,200,503
(h) 受益権総口数	3,072,029,713□	3,067,051,534□	3,034,712,491□	3,019,937,970□	3,005,521,414□	2,976,252,283□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期	第 236 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41期 (決算日 2026年3月9日)

(作成対象期間 2025年9月10日～2026年3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。

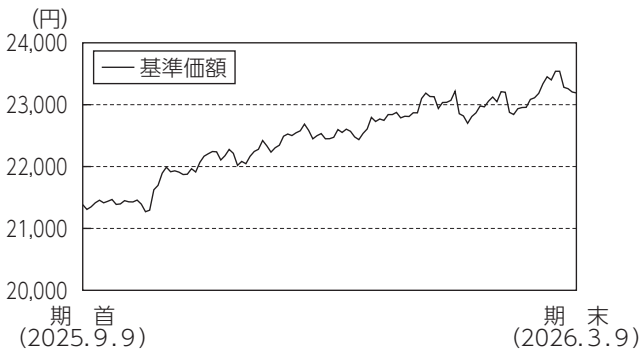
運用方針	安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、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)2025年9月9日	21,384	—	20,669	—	—	92.9	—	—
9月末	21,458	0.3	20,728	0.3	92.9	—	—	—
10月末	22,277	4.2	21,561	4.3	95.4	—	—	—
11月末	22,686	6.1	21,970	6.3	96.2	—	—	—
12月末	22,875	7.0	22,028	6.6	95.9	—	—	—
2026年1月末	22,868	6.9	21,803	5.5	95.9	—	—	—
2月末	23,400	9.4	22,470	8.7	96.4	—	—	—
(期末)2026年3月9日	23,190	8.4	22,300	7.9	96.4	—	—	—

- (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：21,384円 期末：23,190円 騰落率：8.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格上昇や利息収入、投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

投資対象国の債券市況は、おおむね金利は低下(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、経済指標の鈍化などを背景に金利は低下しました。その後は、FRB(米国連邦準備制度理事会)が3会合連続で利下げを実施する中、金利はレンジ内での推移となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利上昇の

影響を受ける局面も見られました。その後は、雇用関連指標の軟調さを背景としたさらなる経済指標の鈍化への懸念などから、米国金利は長期、超長期主導で金利低下しました。当作成期末にかけては、イラン情勢の緊迫化などを背景に、金利低下幅を一部巻き戻す展開となりました。他の国もおおむね同様な展開となりましたが、これまでの利下げ効果などから経済に過熱感の見えるオーストラリアは、利上げに転じたことなどを背景に金利は大幅に上昇(債券価格は下落)しました。

○為替相場

投資対象通貨の対円為替相場は上昇(円安)しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、おおむねレンジでの推移が継続する中、2025年10月以降は、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安となる一方で、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けて、円高が進行する場面も見られました。当作成期末にかけては、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。その他の通貨も、対円で上昇しました。

◆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。

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

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の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	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)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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

(2025年9月10日から2026年3月9日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 3,693	千アメリカ・ドル 3,718 (-)
	カナダ	千カナダ・ドル 397	千カナダ・ドル 2,583 (-)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 6,309	千オーストラリア・ドル 4,838 (-)
	イギリス	千イギリス・ポンド 392	千イギリス・ポンド (-)
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,391	千ノルウェー・クローネ (-)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,916	千スウェーデン・クローネ (-)
国	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 522	千ユーロ 1,180 (-)

(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

(2025年9月10日から2026年3月9日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	316,633	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	273,918
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	257,681	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	261,900
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	252,457	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	230,696
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	167,176	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	217,354
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	145,512	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	204,950
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	138,625	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	201,878
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.55% 2033/10/31	94,853	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	88,864
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	79,634	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	76,525
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	75,714	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2028/11/21	49,863
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	45,123			

(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	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 27,131	千アメリカ・ドル 22,260	千円 3,532,962	% 25.3	% -	% 9.9	% 15.1	% 0.3
カナダ	千カナダ・ドル 8,485	千カナダ・ドル 8,416	981,981	7.0	-	6.7	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,649	千オーストラリア・ドル 19,114	2,110,803	15.1	-	10.2	4.9	-
イギリス	千イギリス・ポンド 12,712	千イギリス・ポンド 11,824	2,496,479	17.9	-	15.9	1.2	0.7
デンマーク	千デンマーク・クローネ 17,000	千デンマーク・クローネ 18,109	443,137	3.2	-	1.2	-	1.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 13,500	千ノルウェー・クローネ 13,123	215,618	1.5	-	-	0.2	1.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 19,280	千スウェーデン・クローネ 19,161	327,280	2.3	-	-	-	2.3
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,386	436,091	3.1	-	3.1	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 15,200	千ユーロ 13,068	2,388,217	17.1	-	17.1	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,900	千ユーロ 2,919	533,478	3.8	-	-	3.8	-
ユーロ（小計）	20,560	18,373	3,357,787	24.0	-	20.2	3.8	-
合 計	-	-	13,466,051	96.4	-	64.2	25.4	6.8

(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	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					当 期	末	
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 800	千円 127,050	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	300	294	46,725	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	4,600	2,928	464,745	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	15,131	13,295	2,110,074	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	1,700	1,050	166,678	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	3,100	2,989	474,441	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	1,100	902	143,247	2053/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		27,131	22,260	3,532,962	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 3,500	千カナダ・ドル 3,386	395,115	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	100	99	11,649	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	285	254	29,663	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	2,100	2,132	248,835	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,500	2,543	296,717	2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		8,485	8,416	981,981	
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 11,407	千オーストラリア・ドル 11,300	1,247,897	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,400	1,341	148,170	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	3,200	1,624	179,405	2051/06/21

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 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	SWEDISH EXPORT CREDIT INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券 特 殊 債 券	% 4.3000 1.2500	千オーストラリア・ドル 692 4,950	千オーストラリア・ドル 682 4,165	千円 75,348 459,982	2028/05/30 2031/02/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		21,649	19,114	2,110,803	
イギリス	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.6250 4.2500 4.2500 4.2500 4.7500 4.2500 3.7500	千イギリス・ポンド 500 100 3,650 2,050 975 686 2,500 2,250	千イギリス・ポンド 495 94 3,578 2,053 850 708 2,296 1,747	104,702 19,963 755,605 433,452 179,546 149,481 484,775 368,951	2026/07/22 2028/10/22 2034/07/31 2032/06/07 2046/12/07 2030/12/07 2040/12/07 2052/07/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		12,712	11,824	2,496,479	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	4.5000 2.2500	千デンマーク・クローネ 6,000 11,000	千デンマーク・クローネ 7,075 11,034	173,133 270,004	2039/11/15 2026/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		17,000	18,109	443,137	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.7500 1.7500	千ノルウェー・クローネ 12,000 1,500	千ノルウェー・クローネ 11,741 1,381	192,913 22,705	2027/02/17 2029/09/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		13,500	13,123	215,618	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 19,280	千スウェーデン・クローネ 19,161	327,280	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		19,280	19,161	327,280	
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 2,386	436,091	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,460	2,386	436,091	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.9000 1.0000 0.8500 3.4500 3.5500	千ユーロ 1,000 1,700 4,900 3,100 4,500	千ユーロ 861 913 3,695 2,957 4,640	157,455 166,891 675,340 540,538 847,991	2046/10/31 2050/10/31 2037/07/30 2043/07/30 2033/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		15,200	13,068	2,388,217	
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 2,919	533,478	2030/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,900	2,919	533,478	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		20,560	18,373	3,357,787	
合 計	銘 柄 数 金 額	37銘柄				13,466,051	

(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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,466,051	96.3
コール・ローン等、その他	514,290	3.7
投資信託財産総額	13,980,341	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、3月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.71円、1カナダ・ドル=116.68円、1オーストラリア・ドル=110.43円、1イギリス・ポンド=211.13円、1デンマーク・クローネ=24.47円、1ノルウェー・クローネ=16.43円、1スウェーデン・クローネ=17.08円、1ユーロ=182.75円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(13,885,344千円)の投資信託財産総額(13,980,341千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,980,341,348円
コール・ローン等	333,291,005
公社債(評価額)	13,466,051,114
未収利息	120,896,899
前払費用	6,448,659
差入委託証拠金	53,653,671
(B) 負債	10,757,666
未払解約金	10,757,666
(C) 純資産総額(A-B)	13,969,583,682
元本	6,023,849,297
次期繰越損益金	7,945,734,385
(D) 受益権総口数	6,023,849,297口
1万口当り基準価額(C/D)	23,190円

*期首における元本額は6,316,813,097円、当作成期間中における追加設定元本額は142,855,219円、同解約元本額は435,819,019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：

りそな・世界資産分散ファンド 4,979,523,185円
りそな ハイグレード・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 1,044,326,112円

*当期末の計算口数当りの純資産額は23,190円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月10日 至2026年3月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	199,453,686円
受取利息	198,581,631
その他収益金	872,055
(B) 有価証券売買損益	913,675,508
売買益	1,036,968,475
売買損	△ 123,292,967
(C) その他費用	△ 930,356
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,112,198,838
(E) 前期繰越損益金	7,190,787,400
(F) 解約差損益金	△ 538,440,971
(G) 追加信託差損益金	181,189,118
(H) 合計(D+E+F+G)	7,945,734,385
次期繰越損益金(H)	7,945,734,385

(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。