

# りそな・世界資産分散ファンド (愛称：ブンさん)

## 運用報告書 (全体版)

第209期 (決算日 2023年4月10日)  
第210期 (決算日 2023年5月9日)  
第211期 (決算日 2023年6月9日)  
第212期 (決算日 2023年7月10日)  
第213期 (決算日 2023年8月9日)  
第214期 (決算日 2023年9月11日)

(作成対象期間 2023年3月10日～2023年9月11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／資産複合	
信託期間	無期限 (設定日：2005年11月18日)	
運用方針	海外の公社債、不動産投資信託証券および株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的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	①ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券 ②世界REITマザーファンドの受益証券 ③世界好配当株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
	世界REITマザーファンド	海外の金融商品取引所上場および店頭登録 (上場予定および登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	世界好配当株マザーファンド	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式 (上場予定および店頭登録予定を含みます。)
組入制限	ハイグレード・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
	世界REITマザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	世界好配当株マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
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めざします。基準価額の水準等によっては、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て売買益 (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、海外の公社債、リート (不動産投資信託) および株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的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			FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)		MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算)		株式組入比率	公社債組入比率	債券先物率	投証組入比率	資産率	純資産額
	(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	(参考指数)	期中騰落率						
	円	円	%	(参考指数)	%	(参考指数)	%	(参考指数)	%	%	%	%	%	%	百万円
185期末(2021年4月9日)	10,383	70	3.7	16,612	0.7	19,670	5.5	31,308	7.0	32.9	30.6	-	32.8	39,674	
186期末(2021年5月10日)	10,492	200	3.0	16,637	0.2	20,527	4.4	32,187	2.8	32.4	30.9	-	32.4	39,774	
187期末(2021年6月9日)	10,495	250	2.4	16,861	1.3	21,894	6.7	32,683	1.5	31.5	31.3	-	32.5	39,604	
188期末(2021年7月9日)	10,185	150	△ 1.5	16,826	△ 0.2	21,648	△ 1.1	33,143	1.4	31.5	32.3	-	31.0	38,488	
189期末(2021年8月10日)	10,254	150	2.2	16,969	0.8	22,398	3.5	34,187	3.2	32.0	32.0	-	31.5	38,703	
190期末(2021年9月9日)	10,153	100	△ 0.0	16,928	△ 0.2	22,927	2.4	34,610	1.2	32.0	32.5	-	31.2	38,196	
191期末(2021年10月11日)	9,934	15	△ 2.0	16,763	△ 1.0	22,131	△ 3.5	34,239	△ 1.1	31.9	32.6	-	30.8	37,249	
192期末(2021年11月9日)	10,212	200	4.8	17,148	2.3	23,961	8.3	36,838	7.6	32.3	32.2	-	31.7	38,100	
193期末(2021年12月9日)	10,207	15	0.1	17,059	△ 0.5	24,381	1.8	36,602	△ 0.6	32.3	31.7	-	32.1	38,048	
194期末(2022年1月11日)	10,172	200	1.6	16,914	△ 0.9	24,751	1.5	36,772	0.5	32.6	31.8	-	31.5	37,786	
195期末(2022年2月9日)	9,889	15	△ 2.6	16,702	△ 1.3	23,492	△ 5.1	35,855	△ 2.5	33.0	32.1	-	30.9	36,745	
196期末(2022年3月9日)	9,452	15	△ 4.3	16,412	△ 1.7	23,224	△ 1.1	32,749	△ 8.7	31.2	32.9	-	31.2	35,040	
197期末(2022年4月11日)	10,272	250	11.3	16,891	2.9	26,755	15.2	38,152	16.5	32.2	31.3	-	31.7	37,912	
198期末(2022年5月9日)	9,921	15	△ 3.3	16,931	0.2	25,369	△ 5.2	36,659	△ 3.9	32.3	31.8	-	29.1	36,660	
199期末(2022年6月9日)	10,246	15	3.4	17,393	2.7	25,261	△ 0.4	38,079	3.9	32.8	32.0	-	31.8	37,683	
200期末(2022年7月11日)	9,781	15	△ 4.4	17,219	△ 1.0	24,272	△ 3.9	36,187	△ 5.0	31.9	32.6	-	31.8	34,850	
201期末(2022年8月9日)	10,059	20	3.0	17,519	1.7	25,520	5.1	37,957	4.9	31.8	32.3	-	32.6	35,747	
202期末(2022年9月9日)	10,105	15	0.6	17,693	1.0	26,010	1.9	38,797	2.2	32.2	32.2	-	32.4	35,757	
203期末(2022年10月11日)	9,112	15	△ 9.7	17,009	△ 3.9	21,841	△ 16.0	35,657	△ 8.1	33.3	33.3	-	29.9	32,146	
204期末(2022年11月9日)	9,701	15	6.6	17,245	1.4	23,598	8.0	38,142	7.0	34.0	32.3	-	30.4	34,145	
205期末(2022年12月9日)	9,723	15	0.4	17,213	△ 0.2	23,342	△ 1.1	37,479	△ 1.7	33.7	32.6	-	30.4	34,084	
206期末(2023年1月10日)	9,404	15	△ 3.1	16,547	△ 3.9	22,313	△ 4.4	36,025	△ 3.9	34.3	32.0	-	30.3	32,890	
207期末(2023年2月9日)	9,645	15	2.7	16,462	△ 0.5	24,107	8.0	37,833	5.0	33.3	31.0	-	32.2	33,652	
208期末(2023年3月9日)	9,594	15	△ 0.4	16,673	1.3	23,798	△ 1.3	38,348	1.4	33.3	31.4	-	31.7	33,350	
209期末(2023年4月10日)	9,424	15	△ 1.6	16,851	1.1	22,315	△ 6.2	38,126	△ 0.6	32.6	32.8	-	30.4	32,649	
210期末(2023年5月9日)	9,715	15	3.2	17,191	2.0	23,288	4.4	39,453	3.5	33.1	32.3	-	31.5	33,555	
211期末(2023年6月9日)	9,826	15	1.3	17,384	1.1	23,780	2.1	41,406	4.9	33.4	31.8	-	31.6	33,776	
212期末(2023年7月10日)	9,965	15	1.6	17,674	1.7	24,384	2.5	43,104	4.1	32.3	32.0	-	31.8	34,064	
213期末(2023年8月9日)	10,090	80	2.1	17,946	1.5	24,772	1.6	44,399	3.0	32.0	32.2	-	32.3	34,368	
214期末(2023年9月11日)	10,057	55	0.2	18,176	1.3	24,764	△ 0.0	44,951	1.2	32.2	32.3	-	32.2	34,165	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

(注3) S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、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。

(注4) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、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。

(注5) 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6) 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7) 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8) 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。

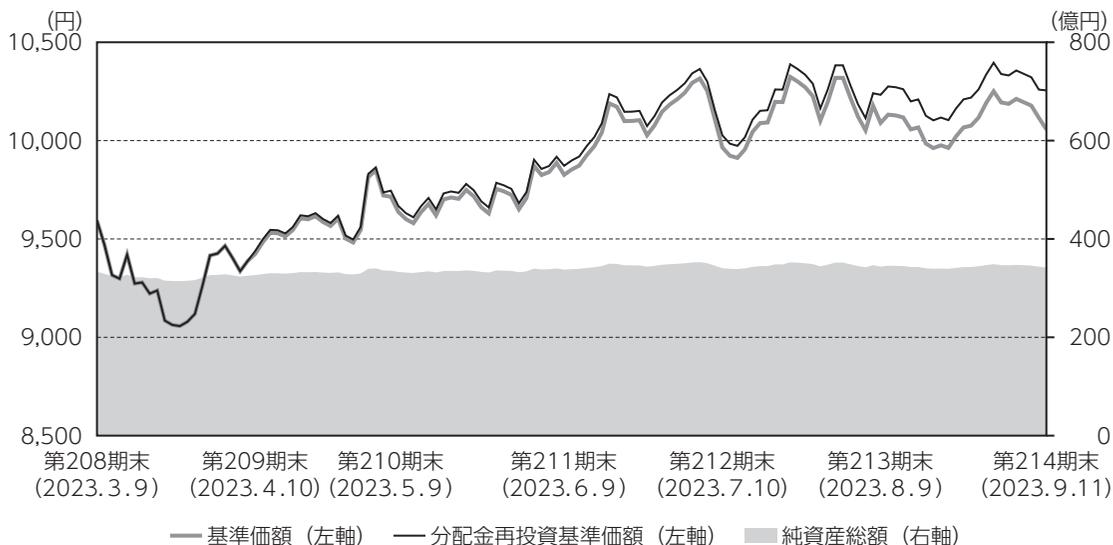
(注9) 債券先物率は買建比率-売建比率です。

※参考指数の「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)」を「S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)」に、「MSCIコクサイ指数(配当込み、円換算)」を「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円換算)」に変更しました。



## 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209期首：9,594円

第214期末：10,057円（既払分配金195円）

騰落率：6.9%（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
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	7.9%	33.2%
世界好配当株マザーファンド	10.8%	33.1%
世界REITマザーファンド	4.4%	32.9%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよび株式に投資した結果、海外の株式市況が上昇したことや、為替相場で円安が進んだこと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。

りそな・世界資産分散ファンド

	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・ ベース)		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、 税引後配当込み、 円換)		M S C I コクサイ 指数 (税引後配当込み、 円換)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債券先物 比	投 証 資 組入比率
		円	%	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第209期	(期首)2023年3月9日	9,594	—	16,673	—	23,798	—	38,348	—	33.3	31.4	—	31.7
	3月末	9,416	△1.9	16,791	0.7	22,158	△6.9	37,918	△1.1	33.2	32.6	—	30.3
	(期末)2023年4月10日	9,439	△1.6	16,851	1.1	22,315	△6.2	38,126	△0.6	32.6	32.8	—	30.4
第210期	(期首)2023年4月10日	9,424	—	16,851	—	22,315	—	38,126	—	32.6	32.8	—	30.4
	4月末	9,546	1.3	17,001	0.9	22,665	1.6	38,932	2.1	33.2	32.3	—	30.9
	(期末)2023年5月9日	9,730	3.2	17,191	2.0	23,288	4.4	39,453	3.5	33.1	32.3	—	31.5
第211期	(期首)2023年5月9日	9,715	—	17,191	—	23,288	—	39,453	—	33.1	32.3	—	31.5
	5月末	9,724	0.1	17,460	1.6	23,006	△1.2	40,759	3.3	33.7	32.1	—	31.0
	(期末)2023年6月9日	9,841	1.3	17,384	1.1	23,780	2.1	41,406	4.9	33.4	31.8	—	31.6
第212期	(期首)2023年6月9日	9,826	—	17,384	—	23,780	—	41,406	—	33.4	31.8	—	31.6
	6月末	10,210	3.9	18,127	4.3	24,665	3.7	43,978	6.2	33.4	32.1	—	31.0
	(期末)2023年7月10日	9,980	1.6	17,674	1.7	24,384	2.5	43,104	4.1	32.3	32.0	—	31.8
第213期	(期首)2023年7月10日	9,965	—	17,674	—	24,384	—	43,104	—	32.3	32.0	—	31.8
	7月末	10,198	2.3	17,688	0.1	24,792	1.7	44,644	3.6	33.0	31.4	—	32.3
	(期末)2023年8月9日	10,170	2.1	17,946	1.5	24,772	1.6	44,399	3.0	32.0	32.2	—	32.3
第214期	(期首)2023年8月9日	10,090	—	17,946	—	24,772	—	44,399	—	32.0	32.2	—	32.3
	8月末	10,251	1.6	18,207	1.5	25,163	1.6	45,402	2.3	32.0	32.0	—	32.3
	(期末)2023年9月11日	10,112	0.2	18,176	1.3	24,764	△0.0	44,951	1.2	32.2	32.3	—	32.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

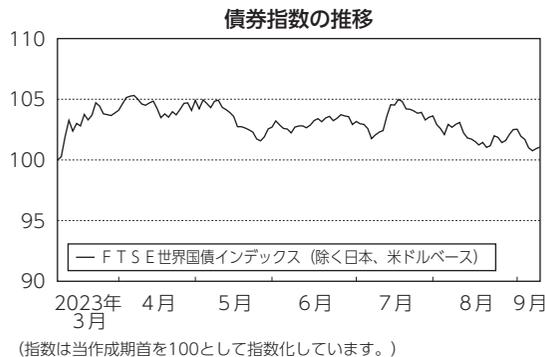
## 投資環境について

(2023.3.10~2023.9.11)

## ■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後、過度な信用不安が後退するに連れて金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における財政赤字の拡大などによる国債の増発や格付会社の米国価格下げが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利は上昇しました。当作成期において、特に英国は、他の国が利上げペースの縮小や据え置きを発表する中で、高止まりするインフレを抑制するために積極的な金融引き締めを継続したことなどから、他の国に比べて金利上昇幅が大きくなりました。



## ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

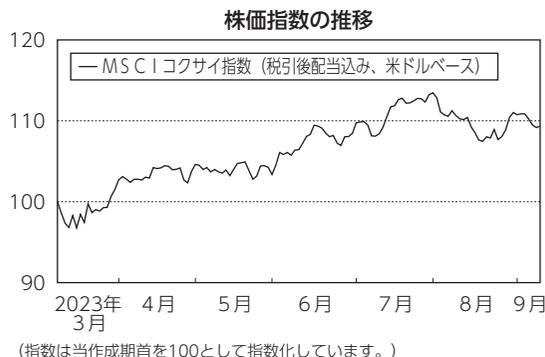
海外リート市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、一部値を戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国におけるインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。



## ■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

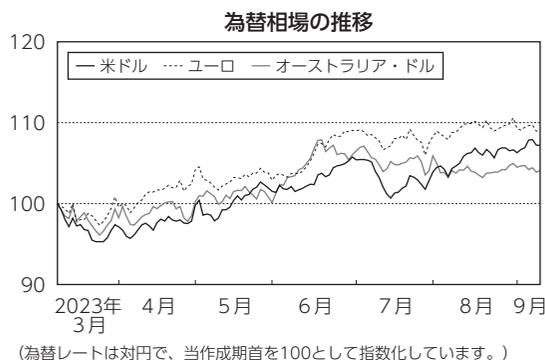
海外株式市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落して始まりましたが、2023年3月末にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、上昇に転じました。5月下旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後、A I（人工知能）関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや米国債務上限問題の解決、米国のインフレ率の鈍化などが好感され、7月末にかけて大幅に上昇しました。8月以降は、堅調な米国経済指標を受けて米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから軟調に推移し、当作成期末を迎えました。



## ■為替相場

為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。2023年6月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度、米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持していたことから、対円でおおむね上昇しました。



## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよび株式にそれぞれ3分の1ずつをめぐりに投資を行います。

### ■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。

### ■世界REITマザーファンド

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

### ■世界好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ（S&P社クオリティ・ランキング等）や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

※C&S：コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

**ポートフォリオについて**

(2023.3.10~2023.9.11)

**■当ファンド**

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよび株式にそれぞれ3分の1ずつをめぐりに投資しました。

**■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。

**■世界REITマザーファンド**

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

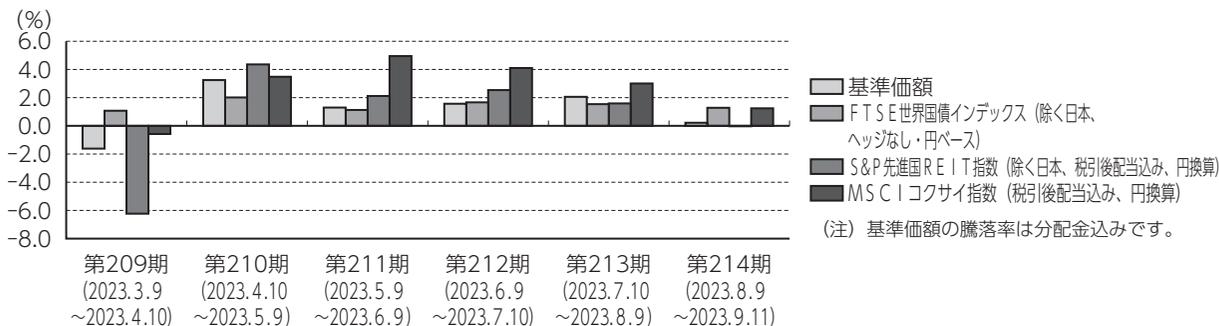
**■世界好配当株マザーファンド**

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

## 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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2023年3月10日 ~2023年4月10日	2023年4月11日 ~2023年5月9日	2023年5月10日 ~2023年6月9日	2023年6月10日 ~2023年7月10日	2023年7月11日 ~2023年8月9日	2023年8月10日 ~2023年9月11日
当期分配金(税込み)(円)	15	15	15	15	80	55
対基準価額比率(%)	0.16	0.15	0.15	0.15	0.79	0.54
当期の収益(円)	15	15	15	15	18	20
当期の収益以外(円)	-	-	-	-	61	34
翌期繰越分配対象額(円)	635	645	660	682	621	587

(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却等損益」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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 21.29円	✓ 24.34円	✓ 30.68円	✓ 37.04円	✓ 18.67円	✓ 20.75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	50.53	50.75	51.06	51.29	51.71	52.56
(d) 分配準備積立金	578.99	585.07	594.12	609.58	✓ 631.21	✓ 569.07
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	650.82	660.17	675.86	697.92	701.60	642.38
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	80.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	635.82	645.17	660.86	682.92	621.60	587.38

(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

各マザーファンドの受益証券を通じて、海外の公社債、リートおよび株式にそれぞれ3分の1ずつをめぐりに投資を行います。

### ■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。

### ■世界REITマザーファンド

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

### ■世界好配当株マザーファンド

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり利益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ（S & P社クオリティ・ランキング等）や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第209期～第214期 (2023.3.10～2023.9.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	71円	0.726%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,826円です。
(投 信 会 社)	(30)	(0.307)	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)	(38)	(0.391)	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)	(3)	(0.028)	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	4	0.045	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)	(3)	(0.033)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.012)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.020	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
(株 式)	(1)	(0.009)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.011)	
そ の 他 費 用	3	0.028	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)	(2)	(0.023)	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)	(0.003)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	80	0.819	

(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。

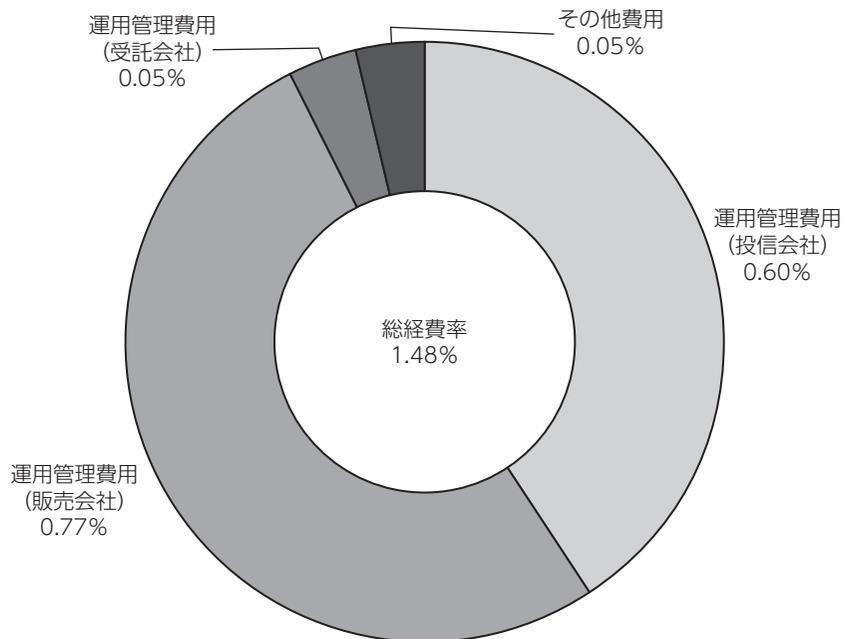
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.48%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

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

決算期	第209期～第214期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
世界好配当株マザーファンド	3,001	10,000	388,405	1,250,000
世界REITマザーファンド	3,231	10,000	42,477	150,000
ハイグレード・ソプリン・マザーファンド	74,950	140,000	250,552	460,000

(注) 単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

項目	第209期～第214期
	世界好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,282,985千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,230,091千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.55

(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。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

種類	第208期末		第214期末	
	□数	金額	□数	評価額
	千口	千円	千口	千円
世界好配当株マザーファンド	3,769,901	3,384,497	11,308,959	
世界REITマザーファンド	3,230,850	3,191,604	11,251,682	
ハイグレード・ソプリン・マザーファンド	6,232,864	6,057,262	11,330,714	

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月11日現在

項目	第214期末	
	評価額	比率
	千円	%
世界好配当株マザーファンド	11,308,959	32.9
世界REITマザーファンド	11,251,682	32.7
ハイグレード・ソプリン・マザーファンド	11,330,714	32.9
コール・ローン等、その他	507,511	1.5
投資信託財産総額	34,398,868	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.97円、1カナダ・ドル=107.84円、1オーストラリア・ドル=94.00円、1香港ドル=18.74円、1シンガポール・ドル=107.77円、1ニュージーランド・ドル=86.80円、1台湾ドル=4,581円、1イギリス・ポンド=183.54円、1スイス・フラン=164.78円、1デンマーク・クローネ=21.12円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローネ=13.24円、100韓国ウォン=11.02円、1ユーロ=157.48円です。

(注3) 世界好配当株マザーファンドにおいて、第214期末における外貨建純資産(11,304,216千円)の投資信託財産総額(11,308,947千円)に対する比率は、100.0%です。

世界REITマザーファンドにおいて、第214期末における外貨建純資産(11,139,452千円)の投資信託財産総額(11,256,829千円)に対する比率は、99.0%です。

ハイグレード・ソプリン・マザーファンドにおいて、第214期末における外貨建純資産(13,904,634千円)の投資信託財産総額(13,931,988千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年4月10日)、(2023年5月9日)、(2023年6月9日)、(2023年7月10日)、(2023年8月9日)、(2023年9月11日)現在

項 目	第 209 期 末	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末
(A) 資産	32,757,508,489円	33,657,998,843円	33,885,776,635円	34,177,025,224円	34,685,239,254円	34,398,868,988円
コール・ローン等	351,732,406	347,151,146	361,784,931	627,463,684	654,040,614	507,511,865
世界好配当株マザー ファンド(評価額)	11,080,522,727	11,311,868,820	11,459,197,118	11,182,688,981	11,256,857,596	11,308,959,879
世界 R E I T マザー ファンド(評価額)	10,296,670,172	10,845,817,291	10,980,355,101	11,154,348,711	11,273,948,561	11,251,682,536
ハイグレード・ソブリン・ マザーファンド(評価額)	11,008,583,184	11,123,161,586	11,064,439,485	11,192,523,848	11,500,392,483	11,330,714,708
未収入金	20,000,000	30,000,000	20,000,000	20,000,000	-	-
(B) 負債	107,630,951	102,348,388	109,632,519	112,341,730	316,396,827	232,977,559
未払収益分配金	51,966,416	51,811,070	51,563,498	51,275,823	272,494,228	186,841,795
未払解約金	15,121,475	12,460,706	17,031,530	18,463,255	2,455,174	678,151
未払信託報酬	40,357,953	37,715,659	40,490,580	41,867,838	40,534,897	44,350,638
その他未払費用	185,107	360,953	546,911	734,814	912,528	1,106,975
(C) 純資産総額(A-B)	32,649,877,538	33,555,650,455	33,776,144,116	34,064,683,494	34,368,842,427	34,165,891,429
元本	34,644,277,381	34,540,713,989	34,375,665,755	34,183,882,056	34,061,778,552	33,971,235,516
次期繰越増益金	△ 1,994,399,843	△ 985,063,534	△ 599,521,639	△ 119,198,562	307,063,875	194,655,913
(D) 受益権総口数	34,644,277,381口	34,540,713,989口	34,375,665,755口	34,183,882,056口	34,061,778,552口	33,971,235,516口
1万口当り基準価額(C/D)	9,424円	9,715円	9,826円	9,965円	10,090円	10,057円

\* 当作成期首における元本額は34,762,251,835円、当作成期間(第209期~第214期)中における追加設定元本額は131,135,154円、同解約元本額は922,151,473円です。

\* 第214期末の計算口数当りの純資産額は10,057円です。

■損益の状況

第209期 自2023年3月10日 至2023年4月10日 第212期 自2023年6月10日 至2023年7月10日  
 第210期 自2023年4月11日 至2023年5月9日 第213期 自2023年7月11日 至2023年8月9日  
 第211期 自2023年5月10日 至2023年6月9日 第214期 自2023年8月10日 至2023年9月11日

項 目	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期
(A) 配当等収益	△ 3,560円	△ 8,742円	△ 13,907円	△ 15,772円	△ 20,969円	△ 19,174円
受取利息	5	5	33	44	38	45
支払利息	△ 3,565	△ 8,747	△ 13,940	△ 15,816	△ 21,007	△ 19,219
(B) 有価証券売買損益	△ 494,048,996	1,093,034,688	473,144,707	570,206,459	738,669,683	119,820,148
売買益	288,054,554	1,095,096,337	473,963,685	575,568,830	741,721,563	120,536,474
売買損	△ 782,103,550	△ 2,061,649	△ 818,978	△ 5,362,371	△ 3,051,880	△ 716,326
(C) 信託報酬等	△ 40,543,060	△ 37,891,505	△ 40,676,538	△ 42,055,741	△ 40,712,611	△ 44,545,085
(D) 当期増益金(A+B+C)	△ 534,595,616	1,055,134,441	432,454,262	528,134,946	697,936,103	75,255,889
(E) 前期繰越増益金	△ 463,112,414	△ 1,046,149,553	△ 42,600,787	336,278,437	809,711,002	1,230,093,864
(F) 追加信託差増益金	△ 944,725,397	△ 942,237,352	△ 937,811,616	△ 932,336,122	△ 928,089,002	△ 923,852,045
(配当等相当額)	( 175,085,011)	( 175,328,206)	( 175,527,833)	( 175,353,149)	( 176,134,929)	( 178,552,918)
(売買損益相当額)	(△1,119,810,408)	(△1,117,565,558)	(△1,113,339,449)	(△1,107,689,271)	(△1,104,223,931)	(△1,102,404,963)
(G) 合計(D+E+F)	△1,942,433,427	△ 933,252,464	△ 547,958,141	△ 67,922,739	579,558,103	381,497,708
(H) 収益分配金	△ 51,966,416	△ 51,811,070	△ 51,563,498	△ 51,275,823	△ 272,494,228	△ 186,841,795
次期繰越増益金(G+H)	△1,994,399,843	△ 985,063,534	△ 599,521,639	△ 119,198,562	307,063,875	194,655,913
追加信託差増益金	△ 944,725,397	△ 942,237,352	△ 937,811,616	△ 932,336,122	△ 928,089,002	△ 923,852,045
(配当等相当額)	( 175,085,011)	( 175,328,206)	( 175,527,833)	( 175,353,149)	( 176,134,929)	( 178,552,918)
(売買損益相当額)	(△1,119,810,408)	(△1,117,565,558)	(△1,113,339,449)	(△1,107,689,271)	(△1,104,223,931)	(△1,102,404,963)
分配準備積立金	2,027,685,229	2,053,158,697	2,096,255,466	2,159,139,021	1,941,163,827	1,816,881,383
繰越増益金	△3,077,359,675	△2,095,984,879	△1,757,965,489	△1,346,001,461	△ 706,010,950	△ 698,373,425

(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) 追加信託差増益金とは、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。

(注4) 投資信託財産(親投資信託)の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用: 31,655,466円(未監査)

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期
(a) 経費控除後の配当等収益	73,779,809円	84,093,677円	105,465,810円	126,624,120円	63,617,635円	70,510,081円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	175,085,011	175,328,206	175,527,833	175,353,149	176,134,929	178,552,918
(d) 分配準備積立金	2,005,871,836	2,020,876,090	2,042,353,154	2,083,790,724	2,150,040,420	1,933,213,097
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,254,736,656	2,280,297,973	2,323,346,797	2,385,767,993	2,389,792,984	2,182,276,096
(f) 分配金	51,966,416	51,811,070	51,563,498	51,275,823	272,494,228	186,841,795
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	2,202,770,240	2,228,486,903	2,271,783,299	2,334,492,170	2,117,298,756	1,995,434,301
(h) 受益権総口数	34,644,277,381口	34,540,713,989口	34,375,665,755口	34,183,882,056口	34,061,778,552口	33,971,235,516口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期
	1万口当り分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	80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。

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。

S & P先進国REIT指数（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。りそな・世界資産分散ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数（除く日本）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）

# ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第36期 (決算日 2023年9月11日)

(作成対象期間 2023年3月10日～2023年9月11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。

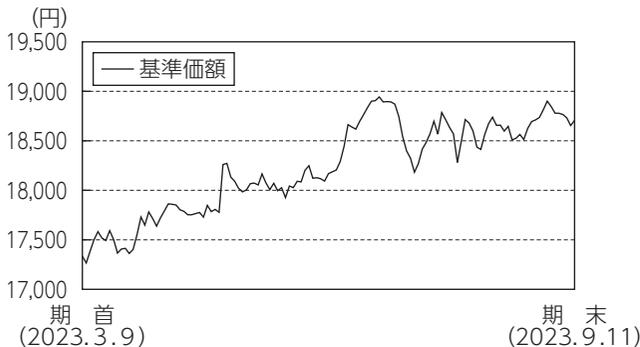
運用方針	安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	騰落率 %	円	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2023年3月9日	17,334	-	16,673	-	96.8	-	-	-
3月末	17,730	2.3	16,791	0.7	96.8	-	-	-
4月末	17,778	2.6	17,001	2.0	97.3	-	-	-
5月末	18,091	4.4	17,460	4.7	96.9	-	-	-
6月末	18,893	9.0	18,127	8.7	97.1	-	-	-
7月末	18,494	6.7	17,688	6.1	97.2	-	-	-
8月末	18,900	9.0	18,207	9.2	96.1	-	-	-
(期末)2023年9月11日	18,706	7.9	18,176	9.0	97.3	-	-	-

- (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：17,334円 期末：18,706円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や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

海外債券市況は、金利は上昇(債券価格は下落)しました。当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利は低下(債券価格は上昇)しました。その後、過度な信用不安が後退するに連れ金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、F R B(米国連邦準備制度理事会)が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策

金利見通しを引き上げたことなどから、金利上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における財政赤字の拡大などによる国債の増発や格付会社の米国価格下げが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利は上昇しました。当作成期において、特に英国は、他の国が利上げペースの縮小や据え置きを発表する中で、高止まりするインフレを抑制するために積極的な金融引き締めを継続したことなどから、他の国に比べて金利上昇幅が大きくなりました。

○ 為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落(円高)しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。2023年6月に入ると、F R B(米国連邦準備制度理事会)が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度、米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持していたことから、対円でおおむね上昇しました。

◆ 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)	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

(2023年 3月10日から2023年 9月11日まで)

		買 付 額	売 付 額	
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 3,567	千アメリカ・ドル 3,866 (－)	
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 417	千カナダ・ドル 3,432 (－)
		特殊債券	2,551	(－)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 481	千オーストラリア・ドル 4,669 (－)
		特殊債券	3,709	(－)
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ －	千ノルウェー・クローネ － (5,000)	
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ －	千ユーロ 1,439 (－)	
	ユーロ (フランス)	千ユーロ －	千ユーロ 391 (－)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 2,783	千ユーロ 3,775 (－)	
	ユーロ (その他)	千ユーロ 2,850	千ユーロ － (－)	
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 2,783	千ユーロ 5,606 (－)	
	特殊債券	2,850	(－)	

(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

(2023年 3月10日から2023年 9月11日まで)

買 当		期	
銘	柄	付 金 額	付 金 額
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.75% 2030/7/30	440,973	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.625% 2053/5/15	429,364	千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.55% 2033/10/31	313,042	千円
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	269,778	千円
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.65% 2033/6/15	262,496	千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1% 2050/10/31	122,769	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	84,448	千円
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	4.3% 2028/5/30	62,852	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.5% 2045/12/1	45,694	千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	43,860	千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	364,506	千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	299,968	千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	295,352	千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	294,866	千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	191,775	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	9% 2025/6/1	189,348	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	167,906	千円
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.35% 2031/3/18	143,337	千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	78,120	千円
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	72,626	千円

(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 期			
		評 価 額		組 入 比 率	うち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 29,766	千アメリカ・ドル 23,361	千円 3,433,368	% 24.6	% -	% 21.7	% 3.0	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 18,213	千カナダ・ドル 17,399	1,876,331	13.5	-	7.2	4.0	2.2	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 18,549	千オーストラリア・ドル 16,979	1,596,030	11.5	-	11.0	0.5	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 13,442	千イギリス・ポンド 12,470	2,288,839	16.4	-	13.6	1.7	1.1	
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 19,621	414,413	3.0	-	1.1	-	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 11,921	164,164	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 19,777	261,855	1.9	-	-	0.9	1.0	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,531	398,728	2.9	-	2.9	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,300	千ユーロ 3,312	521,632	3.7	-	3.7	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 1,200	千ユーロ 1,156	182,203	1.3	-	1.3	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 15,196	千ユーロ 12,528	1,973,062	14.2	-	5.3	8.9	-	
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,900	千ユーロ 2,835	446,594	3.2	-	3.2	-	-	
ユーロ（小計）	26,056	22,366	3,522,221	25.3	-	16.4	8.9	-	
合 計	-	-	13,557,224	97.3	-	71.0	18.9	7.4	

(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	
					千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	3,058	2,810	413,039	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	1,017	799	117,530	2030/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	4,660	2,807	412,660	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	16,531	13,101	1,925,500	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	700	461	67,786	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	600	558	82,029	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	3,200	2,822	414,822	2053/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		29,766	23,361	3,433,368	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	2,685	2,873	309,894	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,452	3,414	368,176	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,591	5,194	560,185	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	1,885	1,499	161,738	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	2,100	2,009	216,757	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,500	2,407	259,578	2033/06/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		18,213	17,399	1,876,331
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	10,907	11,278	1,060,168	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	1,137	106,911	2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	692	679	63,867	2028/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	4,950	3,883	365,083	2031/02/06
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		18,549	16,979	1,596,030

ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

区分	当 期				未			償還年月日
	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
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 1,286	千円 236,111	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	2,700	2,364	434,039	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,050	2,040	374,462	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	500	500	91,895	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	975	908	166,831	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	686	705	129,399	2030/12/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,500	2,373	435,673	2040/12/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	2,250	1,918	352,176	2052/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	2.7500	380	371	68,249	2024/09/07	
	通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		13,442	12,470	2,288,839	
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 12,404	261,981	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	6,000	7,217	152,431	2039/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		17,900	19,621	414,413		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 12,000	千ノルウェー・クローネ 11,921	164,164	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		12,000	11,921	164,164		
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 10,159	134,513	2025/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	10,280	9,617	127,341	2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		20,600	19,777	261,855		
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 2,531	398,728	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		2,460	2,531	398,728		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 4,300	千ユーロ 3,312	521,632	2032/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		4,300	3,312	521,632		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 1,200	千ユーロ 1,156	182,203	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,200	1,156	182,203		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 2,496	千ユーロ 2,410	379,642	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	5,900	5,433	855,665	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	3,200	1,608	253,313	2050/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	1,600	1,090	171,675	2037/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5500	2,000	1,986	312,764	2033/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄		15,196	12,528	1,973,062		
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 2,835	446,594	2030/07/30	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		2,900	2,835	446,594		
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		26,056	22,366	3,522,221		
合計	銘柄数 金 額	40銘柄				13,557,224		

(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

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,557,225	97.3
コール・ローン等、その他	374,763	2.7
投資信託財産総額	13,931,988	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.97円、1カナダ・ドル＝107.84円、1オーストラリア・ドル＝94.00円、1イギリス・ポンド＝183.54円、1デンマーク・クローネ＝21.12円、1ノルウェー・クローネ＝13.77円、1スウェーデン・クローネ＝13.24円、1ユーロ＝157.48円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（13,904,634千円）の投資信託財産総額（13,931,988千円）に対する比率は、99.8%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>14,924,351,659円</b>
コール・ローン等	209,540,399
公社債(評価額)	13,557,225,004
未収入金	994,393,741
未収利息	110,745,968
前払費用	7,639,303
差入委託証拠金	44,807,244
<b>(B) 負債</b>	<b>994,939,298</b>
未払金	994,939,298
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>13,929,412,361</b>
元本	7,446,592,654
次期繰越損益金	6,482,819,707
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>7,446,592,654口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	18,706円

\* 期首における元本額は7,702,491,608円、当作成期間中における追加設定元本額は76,357,000円、同解約元本額は332,255,954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 6,057,262,220円  
 リソナ ハイグレード・ソブリン・ファンド（毎月決算型） 1,389,330,434円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,706円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年3月10日 至2023年9月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>197,385,493円</b>
受取利息	196,448,744
その他収益金	949,442
支払利息	△ 12,693
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>849,033,816</b>
売買益	1,218,909,334
売買損	△ 369,875,518
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 998,008</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,045,421,301</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>5,648,892,201</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 277,664,992</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>66,171,197</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>6,482,819,707</b>
次期繰越損益金(H)	6,482,819,707

(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。

# 世界 R E I T マザーファンド

## 運用報告書 第36期 (決算日 2023年9月11日)

(作成対象期間 2023年3月10日～2023年9月11日)

世界 R E I T 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。

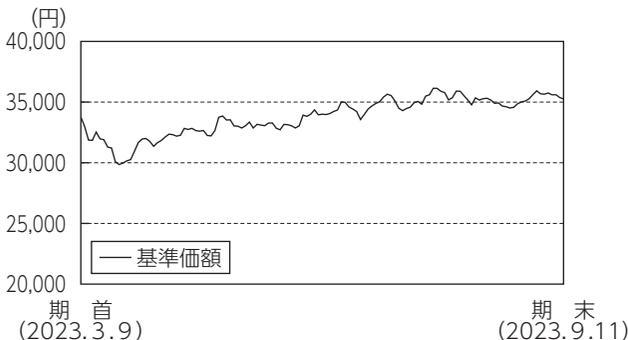
運用方針	安定的な配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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		S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)		投資組入比率	
	円	騰落率	指数(参考指数)	騰落率	%	%
(期首)2023年3月9日	33,772	-	23,798	-	-	96.8
3月末	31,665	△6.2	22,158	△6.9	-	96.7
4月末	32,661	△3.3	22,665	△4.8	-	96.6
5月末	33,044	△2.2	23,006	△3.3	-	97.0
6月末	34,888	3.3	24,665	3.6	-	96.2
7月末	35,368	4.7	24,792	4.2	-	98.3
8月末	35,928	6.4	25,163	5.7	-	97.9
(期末)2023年9月11日	35,254	4.4	24,764	4.1	-	97.8

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、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。

(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。

※参考指数を「S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算)」から「S & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

## 《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：33,772円 期末：35,254円 騰落率：4.4%

## 【基準価額の主な変動要因】

保有銘柄が下落したことがマイナス要因となったものの、為替相場が円安に推移したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

## ◆投資環境について

## ○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに金融システムに対する警戒感が高まる中、投資家心理の悪化などを背景に、下落して始まりました。2023年3月末にかけては、米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことを受けて、金融システムへの過度な警戒感が後退する中、一部値を戻しました。6月中旬にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後は、米国におけるインフレ指標の鈍化を好感して上昇したものの、当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、軟調に推移しました。

## ○為替相場

為替相場は上昇(円安)しました。

当作成期首より、投資先通貨は対円で下落(円高)して始まったものの、2023年6月にかけては、堅調な米国経済指標などを背景に米国金利が上昇する中、対円で堅調に推移しました。7月半ばにかけては、米国のインフレ指標の鈍化を受けて、投資先通貨は対円で下落しました。当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標を背景に米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから、対円で再び上昇基調となりました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※C & S：コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

## ◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。当ファンドでは、信託財産の中長期的な成長をめざし、保有不動産の価値や期待される成長性などと比べてリート価格が魅力的であると考えられる銘柄に着目するとともに、安定的な配当利回りの確保をめざしてポートフォリオを構築しました。国・地域別配分では、大きなリスクを取らず各地域に分散して投資を行いました。

## ◆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。

当ファンドはスキーム上、参考指数と比較して北米の組入比率が低いという特徴がありますが、参考指数は海外リート市況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》

安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託します。海外リートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

## ■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (投資証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資証券)	12 (12)
その他費用 (保管費用) (その他)	14 (14) (0)
合計	39

(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

投資証券

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外				
アメリカ	千口 191.469 ( - )	千アメリカ・ドル 6,508 (△ 19)	千口 92.317 ( - )	千アメリカ・ドル 6,725 ( - )
カナダ	千口 65.431 ( - )	千カナダ・ドル 1,608 ( - )	千口 8.752 ( - )	千カナダ・ドル 181 ( - )
オーストラリア	千口 813.89 ( - )	千オーストラリア・ドル 2,403 ( - )	千口 449.804 ( - )	千オーストラリア・ドル 2,154 ( - )
香港	千口 109.4 ( - )	千香港ドル 5,122 ( - )	千口 96.049 ( - )	千香港ドル 1,433 ( - )
シンガポール	千口 2,327.4 ( - )	千シンガポール・ドル 4,574 (△ 26)	千口 2,547 ( - )	千シンガポール・ドル 4,071 ( - )
ニュージーランド	千口 25.861 ( - )	千ニュージーランド・ドル 55 ( - )	千口 62.482 ( - )	千ニュージーランド・ドル 135 ( - )
イギリス	千口 1,008.571 ( 1.077)	千イギリス・ポンド 3,418 ( 2)	千口 909.615 ( - )	千イギリス・ポンド 3,372 ( - )

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外				
ユーロ (オランダ)	千口 ( 0.993)	千ユーロ 6.4 ( 23)	千口 ( - )	千ユーロ 6.4 ( - )
ユーロ (ベルギー)	千口 ( 1.47)	千ユーロ 28,099 ( 66)	千口 ( - )	千ユーロ 11,914 ( - )
ユーロ (フランス)	千口 ( 0.468)	千ユーロ 35,677 (△ 21)	千口 ( - )	千ユーロ 83,802 ( - )
ユーロ (スペイン)	千口 ( - )	千ユーロ 3,013 ( - )	千口 ( - )	千ユーロ 24 ( - )
国				
ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 ( 2.931)	千ユーロ 73,189 ( 68)	千口 ( - )	千ユーロ 113,187 ( - )

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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) 売付( )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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資証券

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

当				期					
買 付		売 付		買 付		売 付			
銘	柄	口 数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(シンガポール)	1,001.2	207,616	207	CAPITALAND ASCENDAS REIT	(シンガポール)	659.4	190,069	288
LAND SECURITIES GROUP PLC	(イギリス)	179.898	194,813	1,082	PUBLIC STORAGE	(アメリカ)	4.312	175,638	40,732
AMERICAN TOWER CORP	(アメリカ)	6.22	165,732	26,645	DIGITAL REALTY TRUST INC	(アメリカ)	10.829	175,368	16,194
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(シンガポール)	688.8	159,301	231	BRITISH LAND CO PLC	(イギリス)	262.456	166,402	634
UNITE GROUP PLC/THE	(イギリス)	81.459	131,692	1,616	WELLTOWER INC	(アメリカ)	11.103	125,239	11,279
TRITAX BIG BOX REIT PLC	(イギリス)	487.519	126,016	258	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	(アメリカ)	16.496	121,429	7,361
AEDIFICA	(ベルギー)	12.027	110,518	9,189	ICADE	(フランス)	19.161	117,337	6,123
EXTRA SPACE STORAGE INC	(アメリカ)	5.201	105,747	20,332	AEDIFICA	(ベルギー)	10.936	111,804	10,223
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(シンガポール)	575.4	102,941	178	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(シンガポール)	1,001.3	108,963	108
COFINIMMO	(ベルギー)	7.856	92,105	11,724	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	(シンガポール)	813	105,245	129

(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  
外国投資証券

銘柄	期首		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	外貨換算金額	外貨建金額	外貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	千口	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS (アメリカ)	1,558,071	1,616,471	937	137,792		
SIMON PROPERTY GROUP INC	20,876	26,561	3,044	447,438		
EQUINIX INC	2,449	2,523	1,946	286,054		
AMERICAN TOWER CORP	—	6,22	1,125	165,361		
HOTEL & RESORTS INC	46,065	42,382	680	99,973		
KIMCO REALTY CORP	40,095	63,798	1,185	174,213		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	65,019	67,98	1,136	167,049		
INVITATION HOMES INC	90,93	82,355	2,790	410,073		
AMERICOLD REALTY TRUST	41,887	42,667	1,402	206,120		
VICI PROPERTIES INC	18,811	23,792	742	109,062		
APARTMENT INCOME REIT CO	16,43	16,43	532	78,309		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	16,496	—	—	—		
IRON MOUNTAIN INC	—	5,016	314	46,207		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,746	16,746	620	91,185		
SUN COMMUNITIES INC	9,301	11,777	1,399	205,678		
PROLOGIS INC	31,323	29,275	3,585	526,975		
CAMDEN PROPERTY TRUST	12,315	12,673	1,305	191,824		
COUSINS PROPERTIES INC	22,97	9,204	212	31,247		
SITE CENTERS CORP	14,504	14,504	198	29,139		
EASTGROUP PROPERTIES INC	—	0,961	171	25,191		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,119	—	—	—		
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,198	9,214	467	68,643		
WELLTOWER INC	49,054	40,337	3,331	489,679		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12,721	12,721	302	44,440		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,514	12,415	1,712	251,616		
REALTY INCOME CORP	44,782	45,539	2,519	370,249		
PUBLIC STORAGE	6,383	2,071	566	83,295		
UDR INC	31,043	27,161	1,050	154,325		
WV CAREY INC	—	2,644	168	24,799		
AGREE REALTY CORP	5,459	5,459	329	48,427		
DIGITAL REALTY TRUST INC	27,347	22,29	2,897	425,809		
EXTRA SPACE STORAGE INC	8,007	11,985	1,514	222,627		
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	46,896	311	45,764		
アメリカ・ドル 通貨計	2,230,915 28銘柄	2,330,067 31銘柄	38,501	5,658,579 <50.3%>		
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	37,256	508	54,841		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	16,43	805	86,889		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	98,495	101,488	1,941	209,367		
カナダ・ドル 通貨計	98,495 1銘柄	155,174 3銘柄	3,255	351,098 <3.1%>		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
DEXUS/AU	200,178	211,499	1,596	150,100		
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	477,877	585,127	871	81,952		
NATIONAL STORAGE REIT	638,683	633,369	1,412	132,766		
MIRVAC GROUP	507,435	698,827	1,642	154,370		
STOCKLAND	446,712	538,009	2,162	203,302		
GOODMAN GROUP	299,104	292,913	6,792	638,509		
CHARTER HALL GROUP	284,191	205,478	2,108	198,171		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	400,214	453,258	1,858	174,685		
オーストラリア・ドル 通貨計	3,254,394 8銘柄	3,618,448 8銘柄	18,445	1,733,860 <15.4%>		
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円		
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,949	—	—	—		
LINK REIT	361,848	446,148	17,199	322,309		
香港ドル 通貨計	432,797 2銘柄	446,148 1銘柄	17,199	322,309 <2.9%>		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,294.4	517.9	611	65,860		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	659.4	—	—	—		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	981.5	1,855	199,917		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	575.4	960	103,558		
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	993.7	—	—	—		

銘柄	期首		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	外貨換算金額	外貨建金額	外貨換算金額
FRASERS CENTREPOINT TRUST	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	千口	千円
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	662.1	688.8	1,549	167,021	662.1	255,852
シンガポール・ドル 通貨計	3,609.6 4銘柄	3,390 5銘柄	7,350	792,209 <7.0%>		
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円		
GOODMAN PROPERTY TRUST	606.62	569,999	1,231	106,867		
ニュージーランド・ドル 通貨計	606.62 1銘柄	569,999 1銘柄	1,231	106,867 <0.9%>		
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
INDUSTRIALS REIT LIMITED LTD	31,519	—	—	—		
LXI REIT PLC	492,229	594,062	545	100,093		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	203,387	111,265	125	23,117		
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	165.25	954	175,125		
SEGRO PLC	161,274	159,982	1,162	213,293		
UNITE GROUP PLC/THE	67,644	105,038	966	177,460		
BRITISH LAND CO PLC	336,686	74.23	230	42,384		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	141,076	36,814	153	28,135		
DERWENT LONDON PLC	2.15	—	—	—		
WORKSPACE GROUP PLC	32,145	42.68	207	38,102		
SAFESTORE HOLDINGS PLC	100,275	64,504	519	95,363		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	87,428	—	—	—		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	154,524	556,545	769	141,168		
イギリス・ポンド 通貨計	1,810,337 12銘柄	1,910,37 10銘柄	5,634	1,034,244 <9.2%>		
(ユーロ (オランダ))	千口	千口	千ユーロ	千円		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	23,839	24,832	536	84,545		
国小計	23,839 1銘柄	24,832 1銘柄	536	84,545 <0.8%>		
(ユーロ (ベルギー))	千口	千口	千ユーロ	千円		
AEDIFICA	4,798	5,889	348	54,948		
COFINIMMO	4,461	11,955	845	133,199		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	29,916	38,986	977	153,979		
国小計	39,175 3銘柄	56,83 3銘柄	2,172	342,126 <3.0%>		
(ユーロ (フランス))	千口	千口	千ユーロ	千円		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16,845	18,763	904	142,421		
ICADE	17,943	—	—	—		
ARGAN	2,244	—	—	—		
GECINA SA	—	2,922	285	45,003		
KLEPIERRE	56,525	42,221	1,026	161,702		
COVIVIO	9,253	8,265	366	57,789		
MERCIALYS	48,274	31,256	275	43,315		
国小計	151,084 6銘柄	103,427 5銘柄	2,858	450,232 <4.0%>		
(ユーロ (スペイン))	千口	千口	千ユーロ	千円		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	112,751	104,693	849	133,792		
国小計	112,751 1銘柄	104,693 1銘柄	849	133,792 <1.2%>		
ユーロ通貨計	326,849 11銘柄	289,782 10銘柄	6,417	1,010,697 <9.0%>		
合計	12,370,007 67銘柄	12,710,02 69銘柄	—	11,009,867 <97.8%>		

(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) < >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。

■投資信託財産の構成

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 11,009,867	% 97.8
コール・ローン等、その他	246,961	2.2
投資信託財産総額	11,256,829	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.97円、1カナダ・ドル＝107.84円、1オーストラリア・ドル＝94.00円、1香港ドル＝18.74円、1シンガポール・ドル＝107.77円、1ニュージーランド・ドル＝86.80円、1イギリス・ポンド＝183.54円、1ユーロ＝157.48円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（11,139,452千円）の投資信託財産総額（11,256,829千円）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

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	11,256,829,427円
コール・ローン等	183,281,353
投資証券(評価額)	11,009,867,743
未収入金	38,945,801
未収配当金	24,734,530
(B) 負債	5,039,729
未払金	5,039,729
(C) 純資産総額(A - B)	11,251,789,698
元本	3,191,604,509
次期繰越損益金	8,060,185,189
(D) 受益権総口数	3,191,604,509口
1万口当り基準価額(C / D)	35,254円

\* 期首における元本額は3,230,850,951円、当作成期間中における追加設定元本額は3,231,018円、同解約元本額は42,477,460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：リゾナ・世界資産分散ファンド 3,191,604,509円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,254円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月10日 至2023年9月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	237,820,824円
受取配当金	234,819,380
受取利息	3,017,736
その他収益金	1,828
支払利息	△ 18,120
(B) 有価証券売買損益	247,290,876
売買益	1,229,441,543
売買損	△ 982,150,667
(C) その他費用	△ 4,411,629
(D) 当期損益金(A + B + C)	480,700,071
(E) 前期繰越損益金	7,680,238,676
(F) 解約差損益金	△ 107,522,540
(G) 追加信託差損益金	6,768,982
(H) 合計(D + E + F + G)	8,060,185,189
次期繰越損益金(H)	8,060,185,189

(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。

S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「S P D J I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社 に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S & P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup> および C D X<sup>®</sup> は、S & P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P J」) の商標です。Dow Jones<sup>®</sup> は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。世界 R E I T マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の受託性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

# 世界好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第36期 (決算日 2023年9月11日)

(作成対象期間 2023年3月10日～2023年9月11日)

世界好配当株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。

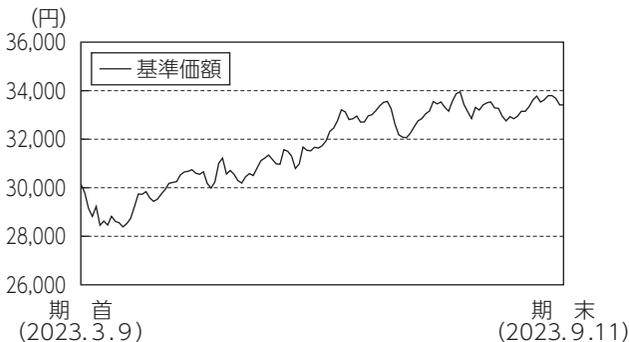
運用方針	安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。）
株式組入制限	無制限

## 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		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)		株式組入比率	
	円	騰落率 %	円	騰落率 %	%	%
(期首)2023年3月9日	30,155	-	38,348	-	97.7	
3月末	29,740	△ 1.4	37,918	△ 1.1	97.4	
4月末	30,244	0.3	38,932	1.5	97.9	
5月末	31,307	3.8	40,759	6.3	98.5	
6月末	33,174	10.0	43,978	14.7	98.7	
7月末	33,572	11.3	44,644	16.4	98.2	
8月末	33,775	12.0	45,402	18.4	97.3	
(期末)2023年9月11日	33,414	10.8	44,951	17.2	97.3	

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当作成期設定日を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。MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。(https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html)  
 (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。  
 ※参考指数を「MSCIコクサイ指数 (配当込み、円換算)」から「MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円換算)」に変更しました。

《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：30,155円 期末：33,414円 騰落率：10.8%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況が上昇したことや円安を受け、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

○ 海外株式市況

海外株式市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落してはまりましたが、2023年3月末にかけては、FRB (米国連邦準備制度理事会) による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、上昇に転じました。5月下旬

にかけては、主要中央銀行の金融政策や米国債務上限問題の動向に左右され、上下する展開となりました。その後、AI (人工知能) 関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや米国債務上限問題の解決、米国のインフレ率の鈍化などが好感され、7月末にかけて大幅に上昇しました。8月以降は、堅調な米国経済指標を受けて米国の利上げ継続観測が再燃したことなどから軟調に推移し、当作成期末を迎えました。

○ 為替相場

為替相場は円安となりました。当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落 (円高) しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇 (円安) 基調を強めました。2023年6月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見直しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安下押し制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度、米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩やかな金融政策を維持していたことから、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」

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ (S&Pスクオリティ・ランキング等) や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

◆ ポートフォリオについて

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長および負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価値の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。

◆ 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。

当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較してアジア・オセアニア地域のウェイトが高く、米国地域のウェイトが低いという違いがあります。参考指数は海外株式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》

海外の株式等に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざします。地域配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。個別銘柄選定にあたっては、配当の質が高い企業を選定するための定量分析データ (S&Pスクオリティ・ランキング等) や、配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。また、定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮し、業績見通しが堅調な企業に投資を行う方針です。

「S & P社クオリティランキング」について

「Standard & Poor's」、「S & P」、「S & P Capital IQ Quality Rankings」、「S & P Capital IQ International Quality Rankings」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シーの登録商標であり、本商品の提供者である大和アセットマネジメント株式会社に対しては、その利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関し、いかなる意思表明等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、大和アセットマネジメント株式会社や本商品の投資家およびその他いかなる者に対しても、S & P Capital IQ Quality RankingsおよびS & P Capital IQ International Quality Rankingsその付随データの利用による結果に対して、明示的にも暗示的にも何ら保証等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、S & P Capital IQ Quality RankingsおよびS & P Capital IQ International Quality Rankingsの利用や投資目的への適合性やその販売性等に関し、一切の保証等を行なうものではないことを明示的に表明しています。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	31円 (31)
有価証券取引税 (株式)	9 (9)
その他費用 (保管費用)	9 (7)
(その他)	(2)
合計	49

(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

株式

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 615 (-)	千アメリカ・ドル 6,034 (-)	百株 637	千アメリカ・ドル 7,236
	オーストラリア	百株 1,620 (-)	千オーストラリア・ドル 3,959 (-)	百株 1,167	千オーストラリア・ドル 2,296
	香港	百株 2,160 (-)	千香港ドル 7,995 (-)	百株 13,266	千香港ドル 22,399
国	シンガポール	百株 1,388 (-)	千シンガポール・ドル 846 (-)	百株 7,842	千シンガポール・ドル 3,108
	台湾	百株 9,220 (-)	千台湾ドル 109,636 (△ 280)	百株 11,729.6	千台湾ドル 92,552

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	イギリス	百株 1,836 (-)	千イギリス・ポンド 516 (△ 21)	百株 3,241.8	千イギリス・ポンド 1,146
	スイス	百株 3 (-)	千スイス・フラン 247 (△ 7)	百株 72	千スイス・フラン 1,142
	デンマーク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 16	千デンマーク・クローネ 1,720
	ノルウェー	百株 33 (-)	千ノルウェー・クローネ 1,495 (-)	百株 118	千ノルウェー・クローネ 2,845
	スウェーデン	百株 352 (-)	千スウェーデン・クローネ 7,427 (-)	百株 576	千スウェーデン・クローネ 9,074
	韓国	百株 1,308 (-)	千韓国ウォン 3,066,405 (-)	百株 334.51	千韓国ウォン 2,296,527
国	ユーロ (オランダ)	百株 27.5 (-)	千ユーロ 320 (-)	百株 174.7	千ユーロ 1,069
	ユーロ (フランス)	百株 50.7 (-)	千ユーロ 460 (-)	百株 285.8	千ユーロ 1,029
	ユーロ (ドイツ)	百株 136 (-)	千ユーロ 368 (△ 10)	百株 138	千ユーロ 782
	ユーロ (スペイン)	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1,184	千ユーロ 523
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 214.2 (-)	千ユーロ 1,150 (△ 10)	百株 1,782.5	千ユーロ 3,405

(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。

# 世界好配当株マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

株 式

(2023年3月10日から2023年9月11日まで)

当 期				期 付					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
MICROSOFT CORP (アメリカ)		3.9	185,411	47,541	MEDIATEK INC (台湾)		41	133,950	3,267
MERCK & CO. INC. (アメリカ)		6.3	91,590	14,538	CHAILEASE HOLDING CO LTD (ケイマン諸島)		115	110,062	957
ANZ GROUP HOLDINGS LTD (オーストラリア)		42.1	87,007	2,066	HOME DEPOT INC (アメリカ)		2.3	108,665	47,245
ENBRIDGE INC (カナダ)		15.2	78,528	5,166	BROADCOM INC (アメリカ)		0.8	101,641	127,052
ASIA CEMENT CORP (台湾)		348	66,061	189	METLIFE INC (アメリカ)		12.8	96,855	7,566
KT&G CORP (韓国)		7.7	64,651	8,396	CVS HEALTH CORP (アメリカ)		9	92,684	10,298
MEDIATEK INC (台湾)		19	64,252	3,381	CAPITALAND INVESTMENT LTD (シンガポール)		246.8	92,489	374
WALMART INC (アメリカ)		2.7	63,316	23,450	UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)		30.2	90,268	2,989
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)		48.8	62,540	1,281	ELI LILLY & CO (アメリカ)		1.2	89,643	74,703
SUN HUNG KAI PROPERTIES (香港)		32	60,021	1,875	CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)		80	87,657	1,095

(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

外国株式

銘 柄	期 首 株 数	当 期 株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	37	33	985	144,777	素材
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	24	—	—	—	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	77	71	1,021	150,084	金融
CISCO SYSTEMS INC	82	82	464	68,296	情報技術
BROADCOM INC	19.5	11.5	986	144,939	情報技術
CLEARWAY ENERGY INC-C	158	158	381	56,079	公益事業
DTE ENERGY COMPANY	46	46	472	69,404	公益事業
COCA-COLA CO/THE	141	122	711	104,587	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	50	50	578	84,956	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	93	93	621	91,344	公益事業
FASTENAL CO	47	—	—	—	資本財・サービス
HOME DEPOT INC	52	29	953	140,100	一般消費財・サービス
HP INC	86	86	253	37,223	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	37	37	546	80,306	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	33	33	529	77,871	ヘルスケア
ABBVIE INC	50	50	745	109,507	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	13	—	—	—	資本財・サービス
ELI LILLY & CO	27	15	879	129,288	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP	19	19	530	77,970	一般消費財・サービス
3M CO	23	23	244	35,912	資本財・サービス
ENBRIDGE INC	75	194	650	95,629	エネルギー
METLIFE INC	183	55	348	51,175	金融
MERCK & CO. INC.	39	92	1,003	147,449	ヘルスケア
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	58	58	543	79,846	生活必需品
PAYCHEX INC	45	45	542	79,720	資本財・サービス

銘 柄	期 首 株 数	当 期 株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円		
PFIZER INC	83	83	284	41,779	ヘルスケア
DOW INC	53	53	284	41,836	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	56	64	978	143,847	生活必需品
PEPSICO INC	37	48	846	124,350	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	4	—	—	—	情報技術
ROYAL BANK OF CANADA	—	30	264	38,839	金融
TRAVELERS COS INC/THE	31	31	495	72,847	金融
AT&T INC	223	223	321	47,195	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	40	40	658	96,800	情報技術
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	155	88	504	74,172	資本財・サービス
UNION PACIFIC CORP	—	10	211	31,128	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	21	21	338	49,702	資本財・サービス
HEALTHCARE GROUP INC	15	15	721	105,988	ヘルスケア
WASTE MANAGEMENT INC	16	—	—	—	資本財・サービス
WALMART INC	—	27	442	64,987	生活必需品
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	74	55	334	49,138	公益事業
ANALOG DEVICES INC	—	20	354	52,165	情報技術
EATON CORP PLC	39	34	802	117,993	資本財・サービス
CME GROUP INC	9	9	184	27,114	金融
GILEAD SCIENCES INC	20	—	—	—	ヘルスケア
INTEL CORP	38	88	334	49,159	情報技術
MICROSOFT CORP	16	55	1,838	270,202	情報技術
CVS HEALTH CORP	90	—	—	—	ヘルスケア
BLACKROCK INC	11	11	759	111,650	金融
KELLOGG CO	45	45	267	39,298	生活必需品

銘柄	期首		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
STARBUCKS CORP	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	—	33	314	46,210			一般消費財・サービス
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,590.5 46銘柄	2,568.5 45銘柄	25,908	3,807,812	<33.7%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ ドル	千円			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	421	1,049	98,657	金融		
BHP GROUP LTD	419	514	2,219	208,676	素材		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	342.71	182.71	694	65,246	エネルギー		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	245	475	44,678	素材		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	309	309	885	83,216	金融		
WESTPAC BANKING CORP	475	475	1,005	94,524	金融		
SANTOS LTD	835	—	—	—	エネルギー		
RIO TINTO LTD	47	47	522	49,114	素材		
ORIGIN ENERGY LTD	—	565	481	45,249	公益事業		
SEEK LTD	—	167	376	35,367	コミュニケーション・ サービス		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	145	156	1,572	147,827	金融		
MACQUARIE GROUP LTD	57	52	889	83,638	金融		
CSL LTD	45	45	1,218	114,569	ヘルスケア		
WESFARMERS LTD	248	144	766	72,011	一般消費財・サービス		
MINERAL RESOURCES LTD	—	53	366	34,415	素材		
オーストラリア・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,922.71 10銘柄	3,375.71 14銘柄	12,523	1,177,195	<10.4%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,700	—	—	—	資本財・サービス		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	—	540	2,076	38,909	公益事業		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	—	320	2,825	52,951	不動産		
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	800	—	—	—	生活必需品		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	155	155	4,761	89,232	金融		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,590	—	—	—	金融		
CX INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	475	—	—	—	公益事業		
AIA GROUP LTD	1,612	1,234	8,391	157,251	金融		
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,300	1,812	33,960	資本財・サービス		
SANDS CHINA LTD	1,168	—	—	—	一般消費財・サービス		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	130	130	985	18,466	資本財・サービス		
LI NING CO LTD	350	—	—	—	一般消費財・サービス		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,950	1,145	2,559	47,957	金融		
香港ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,930 10銘柄	4,824 7銘柄	23,411	438,729	< 3.9%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ ドル	千円			
CAPITALAND INVESTMENT LTD	2,468	—	—	—	不動産		
UNITED OVERSEAS BANK LTD	302	—	—	—	金融		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	309	238	790	85,232	金融		
SHENG SIONG GROUP LTD	4,462	—	—	—	生活必需品		
KEPPEL CORP LTD	539	—	—	—	資本財・サービス		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	—	488	606	65,371	金融		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2,634	3,534	819	88,359	コミュニケーション・ サービス		
シンガポール・ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,714 6銘柄	4,260 3銘柄	2,217	238,963	< 2.1%>	

銘柄	期首		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円			
ASIA CEMENT CORP	—	3,480	13,763	63,052	素材		
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO.LT	—	750	8,737	40,028	情報技術		
DELTA ELECTRONICS INC	—	430	14,620	66,977	情報技術		
QUANTA COMPUTER INC	—	950	22,990	105,321	情報技術		
MEDIATEK INC	420	200	14,180	64,961	情報技術		
CTBC FINANCIAL HOLDING CO.LT	7,600	—	—	—	金融		
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,019.6	—	—	—	金融		
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	230	170	7,267	33,293	情報技術		
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	—	570	10,317	47,264	情報技術		
CHAILEASE HOLDING CO.LTD	1,150	—	—	—	金融		
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	—	300	7,470	34,221	情報技術		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,930	1,990	107,261	491,384	情報技術		
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,160	1,450	15,370	70,413	情報技術		
ASUSTEK COMPUTER INC	—	310	12,508	57,303	情報技術		
UNITED MICROELECTRONICS CORP	—	1,400	6,398	29,310	情報技術		
台湾ドル 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,509.6 7銘柄	12,000 12銘柄	240,882	1,103,532	< 9.8%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
SHELL PLC	188	231	578	106,100	エネルギー		
BP PLC	796	657	339	62,379	エネルギー		
UNILEVER PLC	105	79	319	58,614	生活必需品		
GSK	104.8	—	—	—	ヘルスケア		
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	481	736	376	69,190	金融		
RELX PLC	98	136	370	67,945	資本財・サービス		
DIAGEO PLC	100	81	259	47,573	生活必需品		
RIO TINTO PLC	47	47	227	41,704	素材		
GLENCORE PLC	636	436	185	34,089	素材		
TAYLOR WIMPEY PLC	—	1,500	169	31,137	一般消費財・サービス		
VODAFONE GROUP PLC	2,375	—	—	—	コミュニケーション・ サービス		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	462	259	113	20,740	一般消費財・サービス		
ASTRAZENECA PLC	57	45	488	89,580	ヘルスケア		
NATIONAL GRID PLC	246	246	245	44,988	公益事業		
IMPERIAL BRANDS PLC	132	82	143	26,428	生活必需品		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	114	114	295	54,233	生活必需品		
HSBC HOLDINGS PLC	771	771	450	82,698	金融		
PERSIMMON PLC	113	—	—	—	一般消費財・サービス		
イギリス・ポンド 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,825.8 17銘柄	5,420 15銘柄	4,562	837,404	< 7.4%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円			
ADECCO GROUP AG-REG	111	111	407	67,163	資本財・サービス		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	24	21	539	88,827	ヘルスケア		
SIKA AG-REG	12	9	218	35,978	素材		
ABB LTD-REG	129	97	318	52,538	資本財・サービス		
NESTLE SA-REG	93	81	852	140,439	生活必需品		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3	3	306	50,496	金融		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9	7	287	47,407	金融		
NOVARTIS AG-REG	73	61	537	88,574	ヘルスケア		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	22	22	257	42,414	一般消費財・サービス		
LONZA GROUP AG-REG	5	—	—	—	ヘルスケア		
スイス・フラン 通 貨 計	株数・金額 銘柄数<比率>	481 10銘柄	412 9銘柄	3,725	613,839	< 5.4%>	

世界好配当株マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	65	49	6,640	140,246	ヘルスケア	
デンマーク・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	65 1銘柄	49 1銘柄	6,640 < 1.2%>	140,246	
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円		
DNB BANK	89	-	-	-	金融	
YARA INTERNATIONAL ASA	70	74	3,030	41,727	素材	
ノルウェー・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	159 2銘柄	74 1銘柄	3,030 < 0.4%>	41,727	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円		
VOLVO AB-B SHS	175	204	4,485	59,394	資本財・サービス	
TELE2 AB-B SHS	324	452	3,500	46,343	コミュニケーション・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	362	-	-	-	金融	
SANDVIK AB	132	132	2,699	35,740	資本財・サービス	
NORDEA BANK ABP	349	330	3,956	52,386	金融	
スウェーデン・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,342 5銘柄	1,118 4銘柄	14,642 < 1.7%>	193,864	
(韓国)	百株	百株	千円	千円		
KIA CORP	22	62	482,360	53,156	一般消費財・サービス	
SK HYNIX INC	47	38	432,060	47,613	情報技術	
LG CORP	-	43	360,770	39,756	資本財・サービス	
HYUNDAI MOTOR CO	10	-	-	-	一般消費財・サービス	
SAMSUNG SDI CO LTD	4	-	-	-	情報技術	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	-	520	624,000	68,764	金融	
SAMSUNG SDS CO LTD	-	25	368,000	40,553	情報技術	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA KT&G CORP	-	600	655,200	72,203	金融	
NAVER CORP	11	-	-	-	生活必需品	
LG CHEM LTD	2	5	282,000	31,076	コミュニケーション・サービス	
KB FINANCIAL GROUP INC	66	-	-	-	金融	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	491	407	2,861,210	315,305	情報技術	
SK TELECOM	42.51	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
HANA FINANCIAL GROUP	108	-	-	-	金融	
韓国ウォン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	803.51 10銘柄	1,777 9銘柄	6,747,050 < 6.6%>	743,524	
(ユーロ (オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円		
ING GROEP NV	336	236	300	47,311	金融	
ASML HOLDING NV	13	12.5	733	115,491	情報技術	
ADYEN NV	2	1.3	96	15,127	金融	
PROSUS NV	43	25	157	24,834	一般消費財・サービス	
RANDSTAD NV	49	49	255	40,172	資本財・サービス	
AIRBUS SE	28	-	-	-	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	471 6銘柄	323.8 5銘柄	1,542 < 2.1%>	242,937	
(ユーロ (フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円		
TOTALENERGIES SE	86	85	513	80,823	エネルギー	
AIR LIQUIDE SA	28.6	21.6	357	56,289	素材	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	25	25	392	61,858	資本財・サービス	

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
BNP PARIBAS	百株	百株	千ユーロ	千円	金融	
L'OREAL	56	76	444	69,931	生活必需品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	9	9	363	57,295	一般消費財・サービス	
ESSILORLUXOTTICA	9	9	666	104,881	ヘルスケア	
AXA SA	17	17	294	46,405	金融	
AXA SA	112	112	310	48,865	金融	
HERMES INTERNATIONAL	1.3	1.2	221	34,949	一般消費財・サービス	
DASSAULT SYSTEMES SE	75	-	-	-	情報技術	
SANOFI	50	35	351	55,305	ヘルスケア	
VINCI SA	28	38	391	61,613	資本財・サービス	
ENGIE	167	-	-	-	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	663.9 13銘柄	428.8 11銘柄	4,306 < 6.0%>	678,219	
(ユーロ (ドイツ))	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYER AG-REG	58	-	-	-	ヘルスケア	
SIEMENS AG-REG	33	33	452	71,259	資本財・サービス	
BASF SE	75	75	333	52,535	素材	
ALLIANZ SE-REG	18	18	400	62,999	金融	
SAP SE	49	36	473	74,539	情報技術	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	155	99	199	31,399	コミュニケーション・サービス	
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	57	73	480	75,678	一般消費財・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	67	67	215	33,974	情報技術	
DHL GROUP	55	55	226	35,689	資本財・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	11	-	-	-	金融	
VONOVIA SE	-	120	264	41,725	不動産	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	578 10銘柄	576 9銘柄	3,046 < 4.2%>	479,801	
(ユーロ (スペイン))	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	252	252	274	43,296	公益事業	
BANCO SANTANDER SA	1,142	-	-	-	金融	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	118	76	268	42,236	一般消費財・サービス	
ENAGAS SA	209	209	332	52,398	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,721 4銘柄	537 3銘柄	875 < 1.2%>	137,931	
(ユーロ (イタリア))	百株	百株	千ユーロ	千円		
INTESA SANPAOLO	2,062	2,062	497	78,372	金融	
ENEL SPA	533	533	329	51,965	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,595 2銘柄	2,595 2銘柄	827 < 1.2%>	130,337	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,028.9 35銘柄	4,460.6 30銘柄	10,599 < 14.8%>	1,669,226	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	62,372.02 159銘柄	40,338.81 150銘柄	- < 97.3%>	11,006,067	

(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) < >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。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	11,006,067 千円	97.3 %
コール・ローン等、その他	302,880	2.7
投資信託財産総額	11,308,947	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.97円、1カナダ・ドル=107.84円、1オーストラリア・ドル=94.00円、1香港ドル=18.74円、1シンガポール・ドル=107.77円、1台湾ドル=4.581円、1イギリス・ポンド=183.54円、1スイス・フラン=164.78円、1デンマーク・クローネ=21.12円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローネ=13.24円、100韓国ウォン=11.02円、1ユーロ=157.48円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(11,304,216千円)の投資信託財産総額(11,308,947千円)に対する比率は、100.0%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	11,308,947,580円
コール・ローン等	263,490,240
株式(評価額)	11,006,067,513
未収入金	1,887,503
未収配当金	37,502,324
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A-B)	11,308,947,580
元本	3,384,497,480
次期繰越損益金	7,924,450,100
(D) 受益権総口数	3,384,497,480口
1万口当り基準価額(C/D)	33,414円

\*期首における元本額は3,769,901,047円、当作成期間中における追加設定元本額は3,001,832円、同解約元本額は388,405,399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：リそな・世界資産分散ファンド 3,384,497,480円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は33,414円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年3月10日 至2023年9月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	257,566,326円
受取配当金	256,253,105
受取利息	1,208,998
その他収益金	113,162
支払利息	△ 8,939
(B) 有価証券売買損益	926,313,918
売買益	1,589,602,269
売買損	△ 663,288,351
(C) その他費用	△ 3,110,988
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,180,769,256
(E) 前期繰越損益金	7,598,277,277
(F) 解約差損益金	△ 861,594,601
(G) 追加信託差損益金	6,998,168
(H) 合計(D+E+F+G)	7,924,450,100
次期繰越損益金(H)	7,924,450,100

(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。