

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189期（決算日 2022年4月11日）
第190期（決算日 2022年5月9日）
第191期（決算日 2022年6月9日）
第192期（決算日 2022年7月11日）
第193期（決算日 2022年8月9日）
第194期（決算日 2022年9月9日）

（作成対象期間 2022年3月10日～2022年9月9日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限（設定日：2006年6月12日）		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	海外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
	マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配を付加することがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行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			FTSE世界国債インデックス (除く日本、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			
	円	円	%		%	%	%	百万円
165期末(2020年 4 月 9 日)	7,520	20	1.0	15,699	△1.1	96.7	—	3,351
166期末(2020年 5 月11日)	7,474	20	△0.3	15,527	△1.1	96.8	—	3,308
167期末(2020年 6 月 9 日)	7,758	20	4.1	16,058	3.4	97.6	—	3,409
168期末(2020年 7 月 9 日)	7,761	20	0.3	16,151	0.6	98.0	—	3,406
169期末(2020年 8 月11日)	7,872	20	1.7	16,358	1.3	98.2	—	3,428
170期末(2020年 9 月 9 日)	7,807	20	△0.6	16,305	△0.3	98.3	—	3,387
171期末(2020年10月 9 日)	7,762	20	△0.3	16,291	△0.1	98.2	—	3,364
172期末(2020年11月 9 日)	7,647	20	△1.2	16,034	△1.6	98.3	—	3,302
173期末(2020年12月 9 日)	7,767	20	1.8	16,347	2.0	98.1	—	3,311
174期末(2021年 1 月12日)	7,789	20	0.5	16,299	△0.3	97.7	—	3,287
175期末(2021年 2 月 9 日)	7,788	20	0.2	16,315	0.1	98.1	—	3,250
176期末(2021年 3 月 9 日)	7,827	20	0.8	16,413	0.6	97.6	—	3,254
177期末(2021年 4 月 9 日)	7,850	20	0.5	16,528	0.7	97.4	—	3,223
178期末(2021年 5 月10日)	7,927	20	1.2	16,553	0.2	97.4	—	3,227
179期末(2021年 6 月 9 日)	7,971	20	0.8	16,776	1.3	97.4	—	3,221
180期末(2021年 7 月 9 日)	7,882	20	△0.9	16,741	△0.2	97.4	—	3,166
181期末(2021年 8 月10日)	7,894	20	0.4	16,883	0.8	97.3	—	3,163
182期末(2021年 9 月 9 日)	7,825	20	△0.6	16,842	△0.2	98.0	—	3,107
183期末(2021年10月11日)	7,761	20	△0.6	16,678	△1.0	97.7	—	3,064
184期末(2021年11月 9 日)	7,863	20	1.6	17,062	2.3	97.5	—	3,086
185期末(2021年12月 9 日)	7,755	20	△1.1	16,973	△0.5	97.1	—	3,037
186期末(2022年 1 月11日)	7,725	20	△0.1	16,828	△0.9	97.0	—	3,010
187期末(2022年 2 月 9 日)	7,562	20	△1.9	16,618	△1.3	96.8	—	2,934
188期末(2022年 3 月 9 日)	7,440	20	△1.3	16,329	△1.7	96.6	—	2,871
189期末(2022年 4 月11日)	7,658	20	3.2	16,806	2.9	96.8	—	2,935
190期末(2022年 5 月 9 日)	7,516	20	△1.6	16,846	0.2	96.8	—	2,852
191期末(2022年 6 月 9 日)	7,757	20	3.5	17,305	2.7	96.9	—	2,937
192期末(2022年 7 月11日)	7,571	20	△2.1	17,132	△1.0	97.2	—	2,857
193期末(2022年 8 月 9 日)	7,715	20	2.2	17,430	1.7	97.6	—	2,903
194期末(2022年 9 月 9 日)	7,666	20	△0.4	17,603	1.0	97.7	—	2,869

(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、円ベース) は、FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) 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、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。

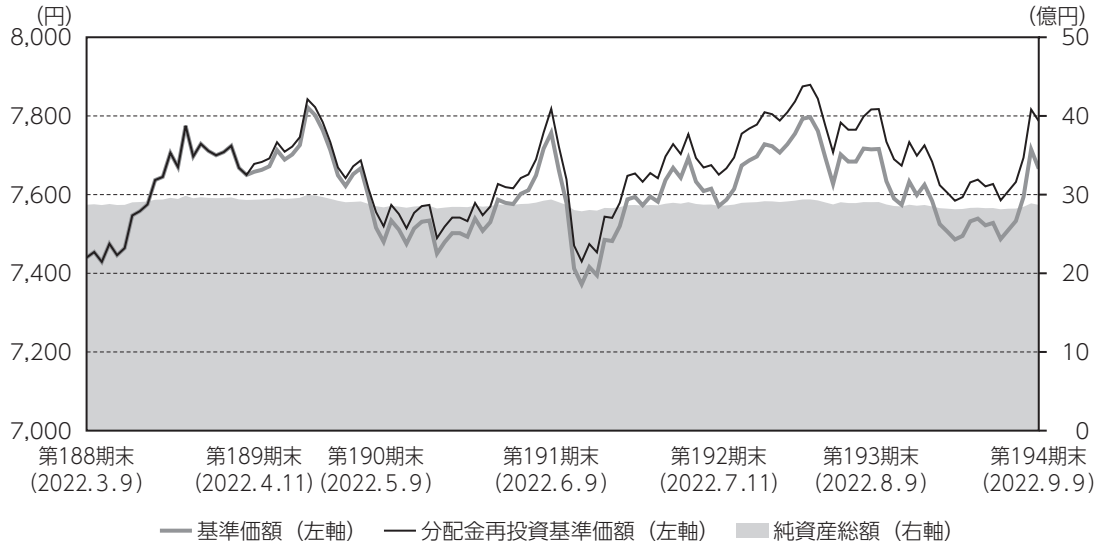
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率ー売建比率です。



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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第189期首：7,440円

第194期末：7,666円（既払分配金120円）

騰 落 率：4.7%（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金利上昇（債券価格は下落）はマイナス要因となりましたが、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。

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、円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第189期	(期首) 2022年 3 月 9 日	円 7,440	% -	16,329	% -	% 96.6	% -
	3 月末	7,729	3.9	16,916	3.6	96.9	-
	(期末) 2022年 4 月11日	7,678	3.2	16,806	2.9	96.8	-
第190期	(期首) 2022年 4 月11日	7,658	-	16,806	-	96.8	-
	4 月末	7,652	△0.1	16,921	0.7	96.8	-
	(期末) 2022年 5 月 9 日	7,536	△1.6	16,846	0.2	96.8	-
第191期	(期首) 2022年 5 月 9 日	7,516	-	16,846	-	96.8	-
	5 月末	7,587	0.9	16,850	0.0	97.0	-
	(期末) 2022年 6 月 9 日	7,777	3.5	17,305	2.7	96.9	-
第192期	(期首) 2022年 6 月 9 日	7,757	-	17,305	-	96.9	-
	6 月末	7,637	△1.5	17,355	0.3	97.1	-
	(期末) 2022年 7 月11日	7,591	△2.1	17,132	△1.0	97.2	-
第193期	(期首) 2022年 7 月11日	7,571	-	17,132	-	97.2	-
	7 月末	7,762	2.5	17,397	1.5	97.3	-
	(期末) 2022年 8 月 9 日	7,735	2.2	17,430	1.7	97.6	-
第194期	(期首) 2022年 8 月 9 日	7,715	-	17,430	-	97.6	-
	8 月末	7,522	△2.5	17,223	△1.2	97.7	-
	(期末) 2022年 9 月 9 日	7,686	△0.4	17,603	1.0	97.7	-

(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

(2022.3.10～2022.9.9)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利が上昇しました。

当作成期首より、米国金利は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め姿勢などを背景に上昇しました。また、ロシアのウクライナ侵攻により、原油をはじめとした資源価格が高騰したことでインフレ期待が高まったことも、金利上昇につながりました。その他の国も、インフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特に、欧州は利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米ドル円はF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測の高まりを背景に米国金利が上昇したことなどから、大きく上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の上昇などを背景に、堅調に推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「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

(2022.3.10～2022.9.9)

■当ファンド

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

■ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

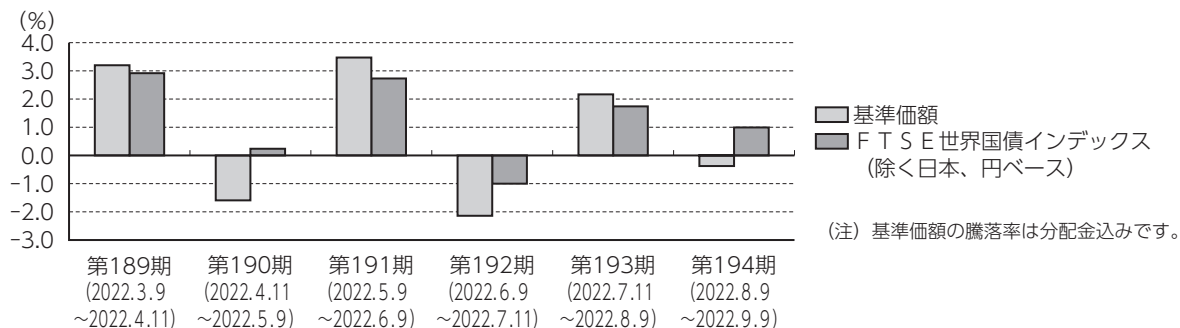
金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50％程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50％程度とすることを基本としました。各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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。

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



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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2022年3月10日 ～2022年4月11日	2022年4月12日 ～2022年5月9日	2022年5月10日 ～2022年6月9日	2022年6月10日 ～2022年7月11日	2022年7月12日 ～2022年8月9日	2022年8月10日 ～2022年9月9日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.26	0.27	0.26	0.26	0.26	0.26
当期の収益（円）	15	5	15	7	14	7
当期の収益以外（円）	4	14	4	12	5	12
翌期繰越分配対象額（円）	790	776	771	759	753	741

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.71円	✓ 5.89円	✓ 15.49円	✓ 7.62円	✓ 14.48円	✓ 7.65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	99.27	99.60	100.01	100.36	100.81	101.84
(d) 分配準備積立金	✓ 695.19	✓ 690.59	✓ 676.08	✓ 671.24	✓ 658.41	✓ 651.89
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	810.19	796.09	791.59	779.22	773.71	761.39
(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)	790.19	776.09	771.59	759.22	753.71	741.39

（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189期～第194期 (2022.3.10～2022.9.9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.692%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,615円です。
(投 信 会 社)	(21)	(0.277)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.388)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.010	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	53	0.702	

(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。

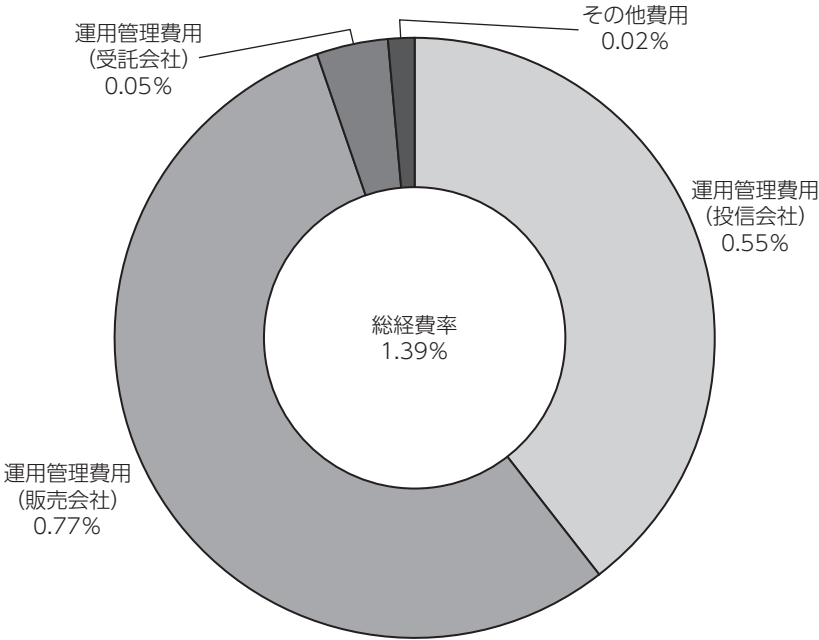
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.39%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

(2022年3月10日から2022年9月9日まで)

決 算 期	第 189 期 ～ 第 194 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	2,263	4,110	86,885	157,793

(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188期末	第 194 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	1,626,714	1,542,092	2,855,646

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月11日)、(2022年5月9日)、(2022年6月9日)、(2022年7月11日)、(2022年8月9日)、(2022年9月9日)現在

項 目	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末
(A) 資産	2,946,820,292円	2,866,588,162円	2,950,098,966円	2,868,725,771円	2,914,738,953円	2,883,213,444円
コール・ローン等	25,249,626	23,909,642	24,581,508	24,694,480	24,404,960	24,272,485
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド(評価額)	2,921,076,207	2,839,099,806	2,923,610,987	2,844,031,291	2,890,333,993	2,855,646,880
未収入金	494,459	3,578,714	1,906,471	—	—	3,294,079
(B) 負債	11,688,223	14,418,215	12,457,975	11,080,950	10,799,309	13,894,106
未払収益分配金	7,665,531	7,589,100	7,574,420	7,549,248	7,527,949	7,485,997
未払解約金	365,998	3,695,888	1,488,374	—	—	2,962,513
未払信託報酬	3,634,903	3,092,890	3,334,850	3,450,680	3,171,325	3,325,624
その他未払費用	21,791	40,337	60,331	81,022	100,035	119,972
(C) 純資産総額(A－B)	2,935,132,069	2,852,169,947	2,937,640,991	2,857,644,821	2,903,939,644	2,869,319,338
元本	3,832,765,754	3,794,550,013	3,787,210,030	3,774,624,084	3,763,974,779	3,742,998,652
次期繰越損益金	△ 897,633,685	△ 942,380,066	△ 849,569,039	△ 916,979,263	△ 860,035,135	△ 873,679,314
(D) 受益権総口数	3,832,765,754□	3,794,550,013□	3,787,210,030□	3,774,624,084□	3,763,974,779□	3,742,998,652□
1万口当り基準価額(C/D)	7,658円	7,516円	7,757円	7,571円	7,715円	7,666円

* 当作成期首における元本額は3,859,070,032円、当作成期間（第189期～第194期）中における追加設定元本額は16,735,786円、同解約元本額は132,807,166円です。

* 第194期末の計算口数当りの純資産額は7,666円です。

* 第194期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は873,679,314円です。

■投資信託財産の構成

2022年9月9日現在

項 目	第 194 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	2,855,646	99.0
コール・ローン等、その他	27,566	1.0
投資信託財産総額	2,883,213	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.81円、1カナダ・ドル＝110.19円、1オーストラリア・ドル＝97.66円、1イギリス・ポンド＝166.06円、1デンマーク・クローネ＝19.43円、1ノルウェー・クローネ＝14.42円、1スウェーデン・クローネ＝13.50円、1ユーロ＝144.49円です。

(注3) ハイグレード・ソブリン・マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（14,598,551千円）の投資信託財産総額（14,624,509千円）に対する比率は、99.8%です。

■損益の状況

第189期
第190期
第191期

自2022年3月10日
自2022年4月12日
自2022年5月10日

至2022年4月11日
至2022年5月9日
至2022年6月9日

第192期
第193期
第194期

自2022年6月10日
自2022年7月12日
自2022年8月10日

至2022年7月11日
至2022年8月9日
至2022年9月9日

項 目	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(A) 配当等収益	△ 100円	△ 163円	△ 290円	△ 414円	△ 120円	△ 361円
受取利息	—	—	—	—	—	1
支払利息	△ 100	△ 163	△ 290	△ 414	△ 120	△ 362
(B) 有価証券売買損益	94,681,112	△ 42,996,229	101,916,608	△ 59,206,943	65,060,877	△ 7,516,785
売買益	94,992,570	211,145	101,956,994	258,895	65,208,150	389,260
売買損	△ 311,458	△ 43,207,374	△ 40,386	△ 59,465,838	△ 147,273	△ 7,906,045
(C) 信託報酬等	△ 3,656,694	△ 3,111,436	△ 3,354,844	△ 3,471,371	△ 3,190,338	△ 3,345,561
(D) 当期損益(A+B+C)	91,024,318	△ 46,107,828	98,561,474	△ 62,678,728	61,870,419	△ 10,862,707
(E) 前期繰越損益金	△555,602,554	△467,318,198	△519,696,333	△427,065,541	△495,556,592	△438,075,797
(F) 追加信託差損益金	△425,389,918	△421,364,940	△420,859,760	△419,685,746	△418,821,013	△417,254,813
(配当等相当額)	(38,050,293)	(37,794,064)	(37,876,642)	(37,882,824)	(37,945,296)	(38,118,985)
(売買損益相当額)	(△463,440,211)	(△459,159,004)	(△458,736,402)	(△457,568,570)	(△456,766,309)	(△455,373,798)
(G) 合計(D + E + F)	△889,968,154	△934,790,966	△841,994,619	△909,430,015	△852,507,186	△866,193,317
(H) 収益分配金	△ 7,665,531	△ 7,589,100	△ 7,574,420	△ 7,549,248	△ 7,527,949	△ 7,485,997
次期繰越損益金(G+H)	△897,633,685	△942,380,066	△849,569,039	△916,979,263	△860,035,135	△873,679,314
追加信託差損益金	△425,389,918	△421,364,940	△420,859,760	△419,685,746	△418,821,013	△417,254,813
(配当等相当額)	(38,050,293)	(37,794,064)	(37,876,642)	(37,882,824)	(37,945,296)	(38,118,985)
(売買損益相当額)	(△463,440,211)	(△459,159,004)	(△458,736,402)	(△457,568,570)	(△456,766,309)	(△455,373,798)
分配準備積立金	264,812,031	256,698,517	254,343,308	248,696,115	245,752,850	239,383,280
繰越損益金	△737,055,798	△777,713,643	△683,052,587	△745,989,632	△686,966,972	△695,807,781

(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 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,024,775円	2,237,615円	5,868,965円	2,877,246円	5,453,318円	2,864,450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	38,050,293	37,794,064	37,876,642	37,882,824	37,945,296	38,118,985
(d) 分配準備積立金	266,452,787	262,050,002	256,048,763	253,368,117	247,827,481	244,004,827
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	310,527,855	302,081,681	299,794,370	294,128,187	291,226,095	284,988,262
(f) 分配金	7,665,531	7,589,100	7,574,420	7,549,248	7,527,949	7,485,997
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	302,862,324	294,492,581	292,219,950	286,578,939	283,698,146	277,502,265
(h) 受益権総口数	3,832,765,754□	3,794,550,013□	3,787,210,030□	3,774,624,084□	3,763,974,779□	3,742,998,652□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 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34期（決算日 2022年9月9日）

（作成対象期間 2022年3月10日～2022年9月9日）

ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

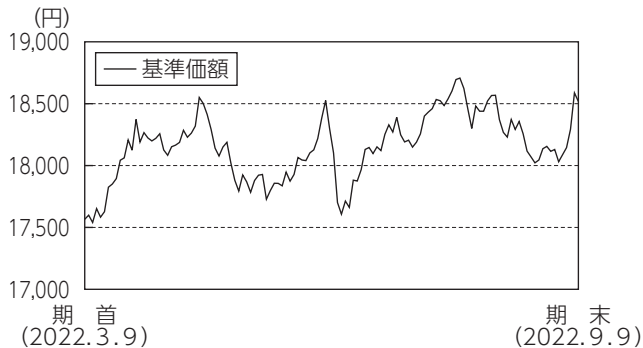
運 用 方 針	安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	海外の公社債等
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2022年3月9日	17,566	%	16,412	%	%	%
3月末	18,266	4.0	17,003	3.6	97.3	—
4月末	18,150	3.3	17,008	3.6	97.2	—
5月末	18,065	2.8	16,936	3.2	97.5	—
6月末	18,252	3.9	17,443	6.3	97.6	—
7月末	18,623	6.0	17,486	6.5	97.8	—
8月末	18,115	3.1	17,310	5.5	98.1	—
(期末)2022年9月9日	18,518	5.4	17,693	7.8	98.2	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) の原データに基づき、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、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：17,566円 期末：18,518円 騰落率：5.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の金利上昇 (債券価格は下落) はマイナス要因となりましたが、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、金利が上昇しました。

当作成期首より、米国金利は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の金融引き締め姿勢などを背景に上昇しました。また、ロシア

のウクライナ侵攻により、原油をはじめとした資源価格が高騰したことでインフレ期待が高まったことも、金利上昇につながりました。その他の国も、インフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特に、欧州は利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米ドル円はF R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ観測の高まりを背景に米国金利が上昇したことなどから、大きく上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の上昇などを背景に、堅調に推移しました。

◆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、信用格付がA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の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) (その他)	1 (1) (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

(2022年 3月10日から2022年 9月 9日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 1,489	千アメリカ・ドル 2,247 (—)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 335	千オーストラリア・ドル 602 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 2,086	千イギリス・ポンド 3,219 (—)
国	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 894	千ユーロ (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 478	千ユーロ (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 230	千ユーロ 2,801 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 1,603	千ユーロ 2,801 (—)

(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

(2022年 3月10日から2022年 9月 9日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス) 3.75% 2052/7/22		200,510	United Kingdom Gilt (イギリス) 2.75% 2024/9/7		400,725
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.25% 2052/2/15		155,650	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		240,333
United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7		142,169	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30		147,247
Belgium Government Bond (ベルギー) 3.75% 2045/6/22		121,465	United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2026/7/22		127,638
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2032/5/25		68,205	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		123,846
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3% 2025/7/15		40,420	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.125% 2040/8/15		93,217
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1% 2050/10/31		32,935	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.25% 2052/2/15		80,000
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1.75% 2051/6/21		31,586	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21		56,741

(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）

作 成 期		当		期		末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 29,466	千アメリカ・ドル 24,097	千円 3,465,456	% 23.7	% －	% 19.2	% 4.5	% －	
カナダ	千カナダ・ドル 19,513	千カナダ・ドル 19,370	2,134,397	14.6	－	4.8	9.9	－	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 19,774	千オーストラリア・ドル 20,294	1,981,921	13.6	－	11.2	2.4	－	
イギリス	千イギリス・ポンド 13,942	千イギリス・ポンド 14,164	2,352,097	16.1	－	9.9	5.5	0.8	
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 21,311	414,077	2.8	－	1.1	1.8	－	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,896	243,653	1.7	－	－	－	1.7	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 20,600	千スウェーデン・クローネ 20,148	272,004	1.9	－	－	1.9	－	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 1,588	千ユーロ 1,508	217,934	1.5	－	1.5	－	－	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,888	417,424	2.9	－	2.9	－	－	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 600	千ユーロ 486	70,295	0.5	－	0.5	－	－	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 1,200	千ユーロ 1,378	199,163	1.4	－	1.4	－	－	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 19,196	千ユーロ 17,760	2,566,232	17.6	－	9.7	7.9	－	
ユーロ（小計）	25,044	24,022	3,471,051	23.8	－	15.9	7.9	－	
合 計	－	－	14,334,660	98.2	－	61.9	33.8	2.4	

(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）

当			期		末			
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	4,558	4,310	619,922	2030/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	2,717	2,218	319,055	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	4,660	3,058	439,835	2030/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	16,531	13,676	1,966,854	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	700	537	77,301	2025/07/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国 債 証 券	3.0000	300	295	42,487		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			29,466	24,097	3,465,456	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		2025/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	6,285	7,172	790,303	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,052	3,180	350,485	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	6,291	5,885	648,569	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	3,885	3,131	345,039	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			19,513	19,370	2,134,397	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	482	513	50,134	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,300	3,272	319,606	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	3,085	3,096	302,413	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	11,707	12,647	1,235,124	2051/06/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	1,200	764	74,641	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			19,774	20,294	1,981,921	

ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 3,200	千イギリス・ポンド 3,030	千円 503,281	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	2,700	2,498	414,846	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	750	819	136,061	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,700	1,777	295,200	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	975	1,077	178,942	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	686	772	128,285	2030/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,300	2,517	418,008	2040/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	950	995	165,274	2052/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.2500	300	297	49,435	2023/09/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	2.7500	380	377	62,762	2024/09/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		13,942	14,164	2,352,097	
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 13,298	258,391	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	6,000	8,012	155,685	2039/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		17,900	21,311	414,077	
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 11,954	172,380	2024/03/14
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	5,000	4,942	71,273	2023/05/24
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		17,000	16,896	243,653	
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 10,360	139,864	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	10,280	9,788	132,139	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		20,600	20,148	272,004	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.3500	千ユーロ 1,058	千ユーロ 1,005	145,243	2031/03/18
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	530	503	72,690	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		1,588	1,508	217,934	
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 2,888	417,424	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		2,460	2,888	417,424	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	千ユーロ 600	千ユーロ 486	70,295	2032/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		600	486	70,295	
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 1,378	199,163	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,200	1,378	199,163	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 7,996	千ユーロ 8,002	1,156,300	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	7,900	7,571	1,094,065	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,700	1,013	146,502	2050/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	1,600	1,172	169,363	2037/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		19,196	17,760	2,566,232	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		25,044	24,022	3,471,051	
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄				14,334,660	

(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

2022年9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,334,660	98.0
コール・ローン等、その他	289,849	2.0
投資信託財産総額	14,624,509	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.81円、1カナダ・ドル＝110.19円、1オーストラリア・ドル＝97.66円、1イギリス・ポンド＝166.06円、1デンマーク・クローネ＝19.43円、1ノルウェー・クローネ＝14.42円、1スウェーデン・クローネ＝13.50円、1ユーロ＝144.49円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（14,598,551千円）の投資信託財産総額（14,624,509千円）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

2022年9月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,122,603,789円
コール・ローン等	117,582,847
公社債(評価額)	14,334,660,397
未収入金	508,905,006
未収利息	117,942,866
前払費用	1,209,056
差入委託証拠金	42,303,617
(B) 負債	519,826,369
未払金	506,532,290
未払解約金	13,294,079
(C) 純資産総額(A－B)	14,602,777,420
元本	7,885,858,142
次期繰越損益金	6,716,919,278
(D) 受益権総口数	7,885,858,142口
1万口当り基準価額(C／D)	18,518円

* 期首における元本額は8,376,072,892円、当作成期間中における追加設定元本額は7,809,145円、同解約元本額は498,023,895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 6,343,765,648円
りそな ハイグレード・ソブリン・ファンド（毎月決算型） 1,542,092,494円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,518円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月10日 至2022年9月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	194,432,459円
受取利息	194,564,966
その他収益金	119,608
支払利息	△ 252,115
(B) 有価証券売買損益	589,899,120
売買益	2,468,461,060
売買損	△ 1,878,561,940
(C) その他費用	△ 994,576
(D) 当期損益金(A + B + C)	783,337,003
(E) 前期繰越損益金	6,337,050,641
(F) 解約差損益金	△ 409,769,228
(G) 追加信託差損益金	6,300,862
(H) 合計(D + E + F + G)	6,716,919,278
次期繰越損益金(H)	6,716,919,278

(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。