

# 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207期 (決算日 2023年10月10日)  
第208期 (決算日 2023年11月9日)  
第209期 (決算日 2023年12月11日)  
第210期 (決算日 2024年1月9日)  
第211期 (決算日 2024年2月9日)  
第212期 (決算日 2024年3月11日)

(作成対象期間 2023年9月12日~2024年3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／債券		
信託期間	無期限 (設定日：2006年6月12日)		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	海外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
	マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配を付加することがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

## 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
183期末(2021年10月11日)	円 7,761	円 20	% △0.6	16,678	% △1.0	% 97.7	% -	百万円 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
195期末(2022年10月11日)	7,176	20	△6.1	16,923	△3.9	97.1	-	2,677
196期末(2022年11月9日)	7,412	20	3.6	17,158	1.4	97.3	-	2,755
197期末(2022年12月9日)	7,454	20	0.8	17,126	△0.2	97.3	-	2,749
198期末(2023年1月10日)	7,059	20	△5.0	16,463	△3.9	97.1	-	2,593
199期末(2023年2月9日)	7,020	20	△0.3	16,379	△0.5	96.6	-	2,573
200期末(2023年3月9日)	7,011	20	0.2	16,589	1.3	96.4	-	2,559
201期末(2023年4月10日)	7,167	20	2.5	16,766	1.1	96.7	-	2,610
202期末(2023年5月9日)	7,259	20	1.6	17,104	2.0	97.1	-	2,631
203期末(2023年6月9日)	7,231	20	△0.1	17,296	1.1	96.7	-	2,610
204期末(2023年7月10日)	7,324	20	1.6	17,585	1.7	96.9	-	2,622
205期末(2023年8月9日)	7,405	20	1.4	17,855	1.5	95.8	-	2,631
206期末(2023年9月11日)	7,388	20	0.0	18,084	1.3	96.9	-	2,611
207期末(2023年10月10日)	7,233	20	△1.8	17,726	△2.0	96.6	-	2,554
208期末(2023年11月9日)	7,461	20	3.4	18,450	4.1	97.5	-	2,629
209期末(2023年12月11日)	7,432	20	△0.1	18,170	△1.5	97.1	-	2,600
210期末(2024年1月9日)	7,547	20	1.8	18,520	1.9	97.2	-	2,610
211期末(2024年2月9日)	7,626	20	1.3	18,926	2.2	96.3	-	2,622
212期末(2024年3月11日)	7,655	20	0.6	18,987	0.3	95.6	-	2,610

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

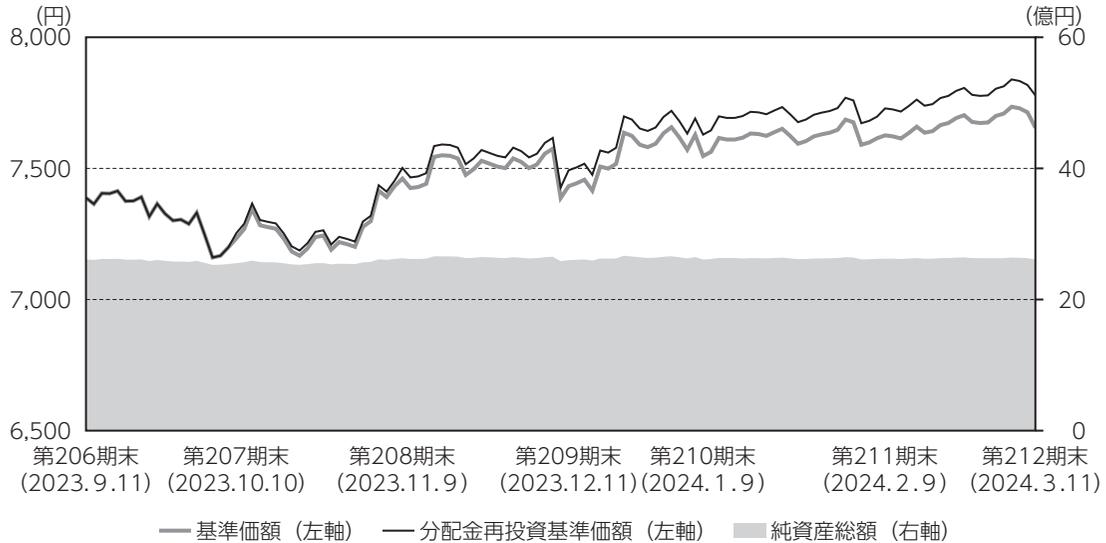
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

\*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\*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207期首：7,388円

第212期末：7,655円（既払分配金120円）

騰落率：5.3%（分配金再投資ベース）

#### ■基準価額の主な変動要因

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

リそな ハイグレード・ソブリン・ファンド (毎月決算型)

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第207期	(期首) 2023年 9月11日	円 7,388	% -	18,084	% -	% 96.9	% -
	9月末	7,288	△1.4	17,866	△1.2	96.4	-
	(期末) 2023年10月10日	7,253	△1.8	17,726	△2.0	96.6	-
第208期	(期首) 2023年10月10日	7,233	-	17,726	-	96.6	-
	10月末	7,201	△0.4	17,818	0.5	96.7	-
	(期末) 2023年11月 9日	7,481	3.4	18,450	4.1	97.5	-
第209期	(期首) 2023年11月 9日	7,461	-	18,450	-	97.5	-
	11月末	7,538	1.0	18,541	0.5	96.9	-
	(期末) 2023年12月11日	7,452	△0.1	18,170	△1.5	97.1	-
第210期	(期首) 2023年12月11日	7,432	-	18,170	-	97.1	-
	12月末	7,618	2.5	18,419	1.4	97.2	-
	(期末) 2024年 1月 9日	7,567	1.8	18,520	1.9	97.2	-
第211期	(期首) 2024年 1月 9日	7,547	-	18,520	-	97.2	-
	1月末	7,636	1.2	18,882	2.0	96.9	-
	(期末) 2024年 2月 9日	7,646	1.3	18,926	2.2	96.3	-
第212期	(期首) 2024年 2月 9日	7,626	-	18,926	-	96.3	-
	2月末	7,673	0.6	19,116	1.0	95.6	-
	(期末) 2024年 3月11日	7,675	0.6	18,987	0.3	95.6	-

(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

(2023.9.12~2024.3.11)

### ■海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇（債券価格は下落）となり、その後も上昇基調が継続しました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから、金利低下圧力が強まりました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官から早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。

### ■為替相場

為替相場は、オーストラリア・ドルや英ポンドなどを中心に対円で上昇しました。

当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで米ドルは対円で上昇しました。しかし2023年11月以降は、米国国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから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。当作成期末にかけては、米国金利が再び上昇したことで、米ドルは対円で上昇しましたが、当作成期を通じてみるとほぼ横ばいでした。他の通貨については、オーストラリア・ドルや英ポンドなどを中心に堅調な推移となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

### ■ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付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

(2023.9.12~2024.3.11)

### ■当ファンド

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

### ■ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

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

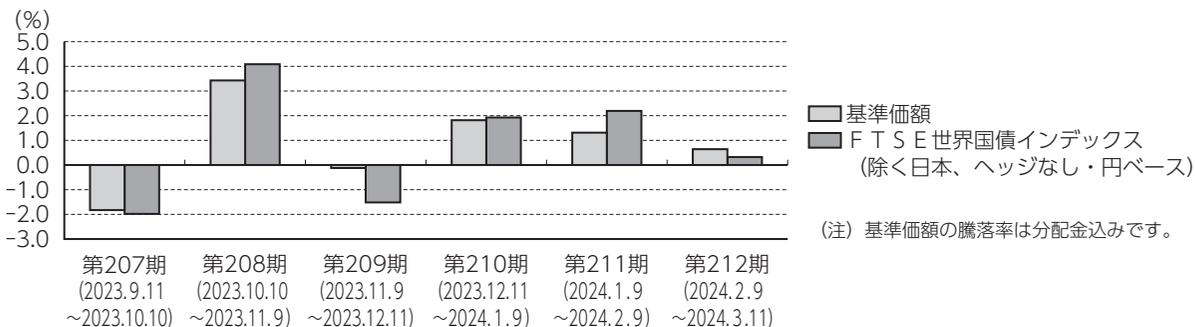
金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とすることを基本としました。各通貨の市場動向や経済環境の評価に応じて、投資割合を変動させました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
	2023年9月12日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月9日	2023年11月10日 ～2023年12月11日	2023年12月12日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月9日	2024年2月10日 ～2024年3月11日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
対基準価額比率（%）	0.28	0.27	0.27	0.26	0.26	0.26
当期の収益（円）	8	16	9	15	16	15
当期の収益以外（円）	11	3	10	4	3	4
翌期繰越分配対象額（円）	631	628	618	613	610	606

(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207期	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 8.86円	✓ 16.92円	✓ 9.37円	✓ 15.67円	✓ 16.81円	✓ 15.76円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	106.83	107.20	107.50	107.78	108.30	108.58
(d) 分配準備積立金	✓ 535.99	✓ 524.49	✓ 521.13	✓ 510.23	✓ 505.39	✓ 501.94
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	651.69	648.62	638.01	633.69	630.52	626.29
(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)	631.69	628.62	618.01	613.69	610.52	606.29

(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207期～第212期 (2023.9.12～2024.3.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0.683%	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7,492円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.273)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(29)	(0.383)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.011	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.694	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

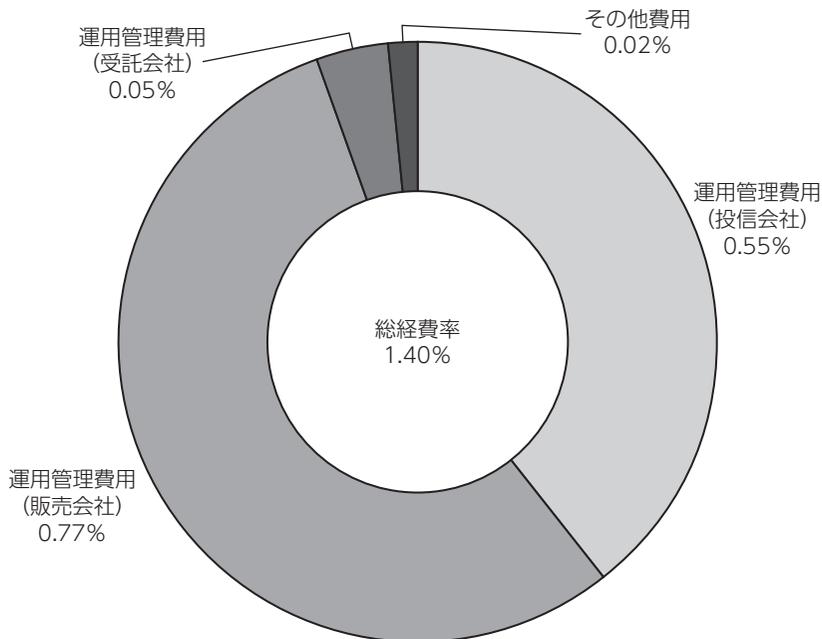
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

決算期	第 207 期 ~ 第 212 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	2,216	4,273	81,652	157,980

(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206期末		第 212 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド	1,389,330	1,309,894	2,598,175	

(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

(2023年10月10日)、(2023年11月9日)、(2023年12月11日)、(2024年1月9日)、(2024年2月9日)、(2024年3月11日)現在

項 目	第 207 期 末	第 208 期 末	第 209 期 末	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>2,563,995,084円</b>	<b>2,639,976,777円</b>	<b>2,612,742,058円</b>	<b>2,628,480,514円</b>	<b>2,633,670,683円</b>	<b>2,620,550,896円</b>
コール・ローン等	21,949,052	22,006,437	22,630,525	21,687,499	22,511,563	22,375,076
ハイグレード・ソブリン・マザーファンド(評価額)	2,542,046,032	2,617,611,579	2,588,481,215	2,598,182,331	2,609,882,946	2,598,175,820
未収入金	-	358,761	1,630,318	8,610,684	1,276,174	-
<b>(B) 負債</b>	<b>9,919,094</b>	<b>10,248,019</b>	<b>11,746,085</b>	<b>18,256,674</b>	<b>11,087,629</b>	<b>9,990,307</b>
未払収益分配金	7,062,077	7,048,876	6,999,894	6,917,183	6,878,428	6,820,632
未払解約金	23,651	277,673	1,525,955	8,396,586	1,059,739	-
未払信託報酬	2,816,487	2,887,281	3,167,058	2,872,507	3,060,713	3,062,565
その他未払費用	16,879	34,189	53,178	70,398	88,749	107,110
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>2,554,075,990</b>	<b>2,629,728,758</b>	<b>2,600,995,973</b>	<b>2,610,223,840</b>	<b>2,622,583,054</b>	<b>2,610,560,589</b>
元本	3,531,038,604	3,524,438,190	3,499,947,462	3,458,591,920	3,439,214,335	3,410,316,281
次期繰越損益金	△ 976,962,614	△ 894,709,432	△ 898,951,489	△ 848,368,080	△ 816,631,281	△ 799,755,692
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,531,038,604□</b>	<b>3,524,438,190□</b>	<b>3,499,947,462□</b>	<b>3,458,591,920□</b>	<b>3,439,214,335□</b>	<b>3,410,316,281□</b>
1万円当り基準価額(C/D)	7,233円	7,461円	7,432円	7,547円	7,626円	7,655円

\*当作成期首における元本額は3,534,300,936円、当作成期間(第207期~第212期)中における追加設定元本額は13,568,957円、同解約元本額は137,553,612円です。

\*第212期末の計算口数当りの純資産額は7,655円です。

\*第212期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は799,755,692円です。

## ■投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	第 212 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	2,598,175	99.1
コール・ローン等、その他	22,375	0.9
投資信託財産総額	2,620,550	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.82円、1カナダ・ドル=108.93円、1オーストラリア・ドル=97.27円、1イギリス・ポンド=188.80円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1ノルウェー・クローネ=14.08円、1スウェーデン・クローネ=14.39円、1ユーロ=160.68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212期末における外貨建純資産(13,885,185千円)の投資信託財産総額(14,031,864千円)に対する比率は、99.0%です。

りそな ハイグレード・ソブリン・ファンド (毎月決算型)

■損益の状況

第207期 自2023年9月12日 至2023年10月10日 第210期 自2023年12月12日 至2024年1月9日  
 第208期 自2023年10月11日 至2023年11月9日 第211期 自2024年1月10日 至2024年2月9日  
 第209期 自2023年11月10日 至2023年12月11日 第212期 自2024年2月10日 至2024年3月11日

項 目	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期
(A) 配当等収益	△ 393円	△ 155円	△ 165円	△ 215円	△ 96円	△ 54円
受取利息	—	—	—	1	—	—
支払利息	△ 393	△ 155	△ 165	△ 216	△ 96	△ 54
(B) 有価証券売買損益	△ 44,909,101	90,379,798	△ 273,923	49,766,114	36,923,594	19,914,439
売買益	36,008	90,431,161	294,139	50,479,559	37,099,463	20,066,770
売買損	△ 44,945,109	△ 51,363	△ 568,062	△ 713,445	△ 175,869	△ 152,331
(C) 信託報酬等	△ 2,833,366	△ 2,904,591	△ 3,186,047	△ 2,889,727	△ 3,079,064	△ 3,080,926
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 47,742,860	87,475,052	△ 3,460,135	46,876,172	33,844,434	16,833,459
(E) 前期繰越損益	△523,748,443	△577,075,559	△492,926,980	△497,167,927	△454,186,668	△423,402,441
(F) 追加信託差損益金	△398,409,234	△398,060,049	△395,564,480	△391,159,142	△389,410,619	△386,366,078
(配当等相当額)	( 37,725,256)	( 37,784,595)	( 37,624,724)	( 37,278,333)	( 37,249,911)	( 37,031,499)
(売買損益相当額)	(△436,134,490)	(△435,844,644)	(△433,189,204)	(△428,437,475)	(△426,660,530)	(△423,397,577)
(G) 合計(D+E+F)	△969,900,537	△887,660,556	△891,951,595	△841,450,897	△809,752,853	△792,935,060
(H) 収益分配金	△ 7,062,077	△ 7,048,876	△ 6,999,894	△ 6,917,183	△ 6,878,428	△ 6,820,632
次期繰越損益(G+H)	△976,962,614	△894,709,432	△898,951,489	△848,368,080	△816,631,281	△799,755,692
追加信託差損益金	△398,409,234	△398,060,049	△395,564,480	△391,159,142	△389,410,619	△386,366,078
(配当等相当額)	( 37,725,256)	( 37,784,595)	( 37,624,724)	( 37,278,333)	( 37,249,911)	( 37,031,499)
(売買損益相当額)	(△436,134,490)	(△435,844,644)	(△433,189,204)	(△428,437,475)	(△426,660,530)	(△423,397,577)
分配準備積立金	185,329,499	183,771,292	178,676,381	174,972,290	172,721,187	169,732,772
繰越損益金	△763,882,879	△680,420,675	△682,063,390	△632,181,228	△599,941,849	△583,122,386

(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 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,131,250円	5,964,063円	3,282,356円	5,420,545円	5,783,936円	5,375,886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	37,725,256	37,784,595	37,624,724	37,278,333	37,249,911	37,031,499
(d) 分配準備積立金	189,260,326	184,856,105	182,393,919	176,468,928	173,815,679	171,177,518
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	230,116,832	228,604,763	223,300,999	219,167,806	216,849,526	213,584,903
(f) 分配金	7,062,077	7,048,876	6,999,894	6,917,183	6,878,428	6,820,632
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	223,054,755	221,555,887	216,301,105	212,250,623	209,971,098	206,764,271
(h) 受益権総口数	3,531,038,604□	3,524,438,190□	3,499,947,462□	3,458,591,920□	3,439,214,335□	3,410,316,281□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 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37期 (決算日 2024年3月11日)

(作成対象期間 2023年9月12日～2024年3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。

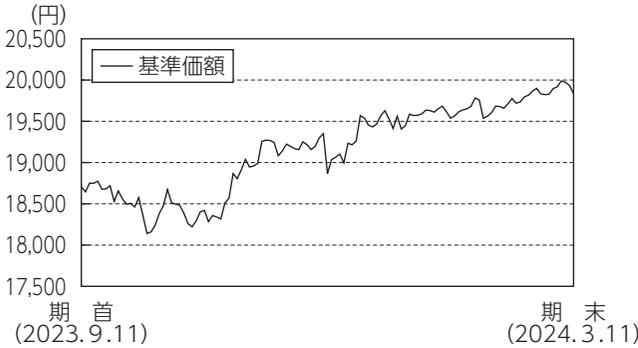
運用方針	安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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) (参考指数)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2023年9月11日	18,706	—	18,176	—	97.3	—	—	—
9月末	18,462	△1.3	17,957	△1.2	96.9	—	—	—
10月末	18,316	△2.1	17,908	△1.5	97.2	—	—	—
11月末	19,251	2.9	18,635	2.5	97.4	—	—	—
12月末	19,530	4.4	18,512	1.9	97.7	—	—	—
2024年1月末	19,652	5.1	18,978	4.4	97.3	—	—	—
2月末	19,823	6.0	19,213	5.7	96.1	—	—	—
(期末)2024年3月11日	19,835	6.0	19,084	5.0	96.1	—	—	—

- (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：18,706円 期末：19,835円 騰落率：6.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇(債券価格は下落)となり、その後も上昇基調が継続しました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場

予想を軒並み下回ったことなどから、金利低下圧力が強まりました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、FRB(米国連邦準備制度理事会)高官から早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。

○為替相場

為替相場は、オーストラリア・ドルや英ポンドなどを中心に対円で上昇しました。

当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで米ドルは対円で上昇しました。しかし2023年11月以降は、米国国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから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。当作成期末にかけては、米国金利が再び上昇したことで、米ドルは対円で上昇しましたが、当作成期を通じてみるとほぼ横ばいでした。他の通貨については、オーストラリア・ドルや英ポンドなどを中心に堅調な推移となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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9月12日から2024年3月11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 4,936	千アメリカ・ドル 6,322 ( - )
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 1,138	千カナダ・ドル 4,542 ( - )
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 3,155	千オーストラリア・ドル 1,544 ( - )
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 702	千イギリス・ポンド 372 ( - )
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 1,178 ( - )
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 1,529	千ユーロ 2,545 ( - )
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 1,529	千ユーロ 3,723 ( - )

(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9月12日から2024年3月11日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2028/11/21		186,008	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		416,767
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30		179,047	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		250,469
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		172,278	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.875% 2030/11/15		203,921
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 2.9% 2046/10/31		139,494	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.5% 2046/8/15		189,289
United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		131,595	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		188,861
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2046/8/15		121,313	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.625% 2053/5/15		179,876
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21		120,602	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30		178,886
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 2025/5/31		104,896	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21		151,139
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.25% 2052/2/15		97,054	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2030/5/15		122,109
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.625% 2053/5/15		91,395	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1% 2050/10/31		111,091

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期				末			
		評 価 額		組 入 比 率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 28,391	千アメリカ・ドル 22,510	千円 3,305,033	% 23.6	% -	% 21.1	% 2.5	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 14,670	千カナダ・ドル 14,420	1,570,867	11.2	-	7.8	1.2	2.2	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 20,249	千オーストラリア・ドル 18,830	1,831,619	13.1	-	11.2	1.8	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 13,762	千イギリス・ポンド 13,254	2,502,407	17.8	-	11.2	5.1	1.6	
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 19,785	426,384	3.0	-	1.2	-	1.9	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 12,000	千ノルウェー・クローネ 11,992	168,858	1.2	-	-	-	1.2	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 20,600	千スウェーデン・クローネ 20,129	289,659	2.1	-	-	1.0	1.1	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,460	千ユーロ 2,679	430,618	3.1	-	3.1	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,300	千ユーロ 3,480	559,220	4.0	-	4.0	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 13,496	千ユーロ 11,988	1,926,257	13.7	-	5.9	7.9	-	
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,900	千ユーロ 2,914	468,325	3.3	-	3.3	-	-	
ユーロ（小計）	23,156	21,063	3,384,420	24.1	-	16.3	7.9	-	
合 計	-	-	13,479,251	96.1	-	68.7	19.4	7.9	

(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	1,200	832	122,254	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	2,500	2,346	344,487	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	4,660	2,918	428,454	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	14,831	12,099	1,776,394	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	1,700	1,134	166,564	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	1,100	1,040	152,700	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	2,400	2,139	314,178	2053/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		28,391	22,510	3,305,033	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	9.0000	2,685	2,832	308,583	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	3,500	3,603	392,563	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,600	1,520	165,606	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	2,285	1,900	206,979	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	2,100	2,077	226,321	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,500	2,486	270,813	2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		14,670	14,420	1,570,867	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	10,607	11,050	1,074,921	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,000	1,923	187,135	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	1,172	114,047	2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	692	686	66,801	2028/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	4,950	3,996	388,713	2031/02/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		20,249	18,830	1,831,619	

ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	1,400	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	2,700	1,317	2,444	248,656	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,050	2,107	397,884	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	1,200	1,203	227,130	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	975	954	180,159	2046/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.7500	686	722	136,495	2030/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,500	2,485	469,168	2040/12/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	2,250	2,019	381,355	2052/07/22	
	通貨小計	銘 柄 数 額	8銘柄		13,762	13,254	2,502,407	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	11,900	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	6,000	11,900	7,603	262,527	2039/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		17,900	19,785	426,384		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	12,000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		2024/03/14
					12,000	11,992	168,858	
通貨小計	銘 柄 数 額	1銘柄		12,000	11,992	168,858		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	10,320	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	10,280	10,249	9,880	147,486	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		20,600	20,129	289,659		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	2,460	千ユーロ	千ユーロ		2045/06/22
				2,460	2,679	430,618		
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		2,460	2,679	430,618		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	4,300	千ユーロ	千ユーロ		2032/05/25
				4,300	3,480	559,220		
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		4,300	3,480	559,220		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	1,296	千ユーロ	千ユーロ		2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	1,000	1,270	900	204,143	2046/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	5,900	5,594	898,895	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	1,700	957	153,852	2050/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.8500	1,600	1,179	189,489	2037/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5500	2,000	2,085	335,155	2033/10/31	
					13,496	11,988	1,926,257	
国小計	銘 柄 数 額	6銘柄		13,496	11,988	1,926,257		
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	2,900	千ユーロ	千ユーロ		2030/07/30
				2,900	2,914	468,325		
国小計	銘 柄 数 額	1銘柄		2,900	2,914	468,325		
通貨小計	銘 柄 数 額	9銘柄		23,156	21,063	3,384,420		
合 計	銘 柄 数 額	40銘柄				13,479,251		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。  
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,479,251	96.1
コール・ローン等、その他	552,612	3.9
投資信託財産総額	14,031,864	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.82円、1カナダ・ドル=108.93円、1オーストラリア・ドル=97.27円、1イギリス・ポンド=188.80円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1ノルウェー・クローネ=14.08円、1スウェーデン・クローネ=14.39円、1ユーロ=160.68円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(13,885,185千円)の投資信託財産総額(14,031,864千円)に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,031,864,162円
コール・ローン等	375,537,451
公社債(評価額)	13,479,251,447
未収利息	125,448,824
前払費用	5,788,095
差入委託証拠金	45,838,345
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A-B)	14,031,864,162
元本	7,074,318,660
次期繰越損益金	6,957,545,502
(D) 受益権総口数	7,074,318,660口
1万口当り基準価額(C/D)	19,835円

\* 期首における元本額は7,446,592,654円、当作成期間中における追加設定元本額は88,462,822円、同解約元本額は460,736,816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 5,764,424,120円  
 リそな ハイグレード・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 1,309,894,540円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,835円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月12日 至2024年3月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	199,909,309円
受取利息	198,853,495
その他収益金	1,059,085
支払利息	△ 3,271
(B) 有価証券売買損益	617,259,124
売買益	684,960,003
売買損	△ 67,700,879
(C) その他費用	△ 1,009,530
(D) 当期損益金(A+B+C)	816,158,903
(E) 前期繰越損益金	6,482,819,707
(F) 解約差損益金	△ 427,243,962
(G) 追加信託差損益金	85,810,854
(H) 合計(D+E+F+G)	6,957,545,502
次期繰越損益金(H)	6,957,545,502

(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。