

**【表紙】**

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                            |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                            |
| 【提出日】      | 2024年9月17日提出                       |
| 【計算期間】     | 第17特定期間(自 2023年12月19日至 2024年6月17日) |
| 【ファンド名】    | 楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型     |
| 【発行者名】     | 楽天投信投資顧問株式会社                       |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 東 真之                       |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区南青山二丁目6番21号                   |
| 【事務連絡者氏名】  | 石舘 真                               |
| 【連絡場所】     | 東京都港区南青山二丁目6番21号                   |
| 【電話番号】     | 03-6432-7746                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                        |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ① ファンドの目的  
当ファンドは、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- ② ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    |
|-------------|--------|----------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式<br>債券             |
|             | 海外     | 不動産投信                |
| 追加型投信       | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合 |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 2) 属性区分

| 投資対象資産                                          | 決算頻度         | 投資対象地域      | 投資形態         | 為替ヘッジ     |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回          | グローバル       | ファミリーファンド    | あり<br>( ) |
|                                                 | 年2回          | 日本          |              |           |
|                                                 | 年4回          | 北米          |              |           |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年6回<br>(隔月)  | 欧州          |              |           |
|                                                 | 年12回<br>(毎月) | アジア         |              |           |
|                                                 |              | オセアニア       | ファンド・オブ・ファンズ | なし        |
| 不動産投信                                           | 日々           | 中南米         |              |           |
|                                                 | その他<br>( )   | アフリカ        |              |           |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(不動産投信))                    |              | 中近東<br>(中東) |              |           |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | エマージング      |              |           |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産(投資信託証券（不動産投信）））と収益の源泉となる資産を示す商品分

類上の投資対象資産（不動産投信）とが異なります。

#### <商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分
  - (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われずファンドをいう。
  - (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
2. 投資対象地域による区分
  - (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
3. 投資対象資産による区分
  - (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - (3) 不動産投信（リート）：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
  - (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
4. 独立した区分
  - (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
  - (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
  - (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### <補足として使用する商品分類>

- (1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### <属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分
  - (1) 株式
    - ① 一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
    - ② 大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
    - ③ 中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。
  - (2) 債券
    - ① 一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
    - ② 公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
    - ③ 社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
    - ④ その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
    - ⑤ 格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記①から④の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記①から④に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。
  - (3) 不動産投信  
これ以上の詳細な分類は行わないものとする。
  - (4) その他資産  
組入れている資産を記載するものとする。
  - (5) 資産複合  
以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。
    - ① 資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
    - ② 資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
2. 決算頻度による属性区分
  - ① 年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
  - ② 年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
  - ③ 年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
  - ④ 年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
  - ⑤ 年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
  - ⑥ 日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
  - ⑦ その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。
3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)
  - ① グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
  - ② 日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
  - ③ 北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- ④欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑤アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑥オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑦中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑧アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑨中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- ⑩エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
4. 投資形態による属性区分
- ①ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- ②ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
5. 為替ヘッジによる属性区分
- ①為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- ②為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分
- ①日経225
- ②TOPIX
- ③その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。
7. 特殊型
- ①ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- ②条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- ③ロング・ショート型／絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- ④その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記①から③に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

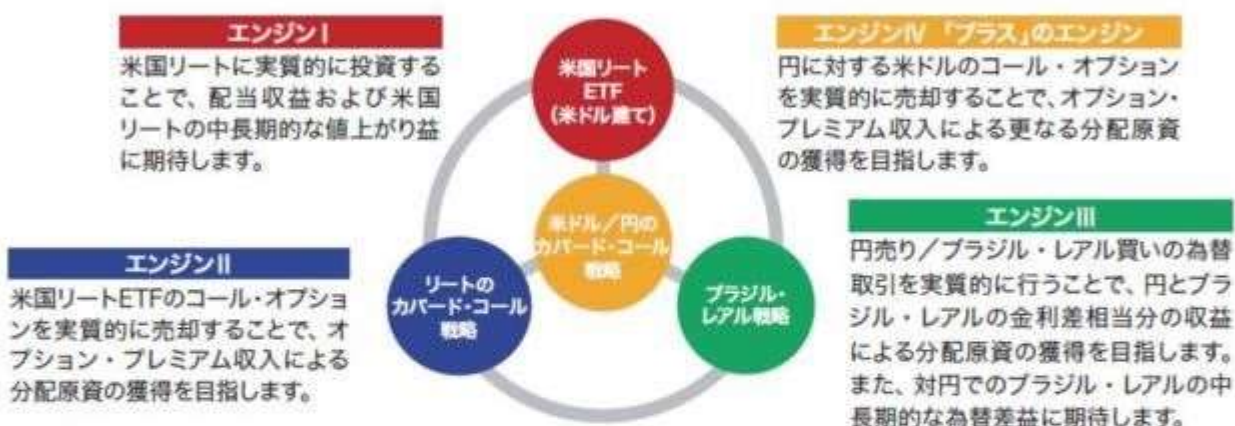
※上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でもご覧頂けます。

### ③ ファンドの特色

# 1 4つ(3プラス1)の収益の源泉(エンジン)を活用したファンドです。

◆当ファンドは、主に外国投資信託\*を通じて、①米国リートに実質的に投資するとともに、②米国リートETFのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する「リートのカバード・コール戦略」、③円売り/ブラジル・レアル買いの為替取引により円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益と対円でのブラジル・レアルのパフォーマンスの獲得を目指す「ブラジル・レアル戦略」、そして、④円に対する米ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する「米ドル/円のカバード・コール戦略」という、4つの収益の源泉(エンジン)を組み合わせ、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

\*当ファンドの主要投資対象である「UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)III-USリート・トリプルエンジン・プラス・ファンド(適格機関投資家専用)(ブラジル・レアル・クラス)」(以下「外国投資信託」という場合があります。\*)を指します。



## 【4つのエンジンにおける損益の構造】

|                            | インカム性収益                        | キャピタル性収益/損失                                                                                    |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| エンジンI<br>米国リートへの実質的な投資     | + 配当収益                         | + 米国リートの値上がり益……………①<br>- 米国リートの値下がり損……………②<br>+ 米ドル高/円安による為替差益……………③<br>- 円高/米ドル安による為替差損……………④ |
| エンジンII<br>リートのカバード・コール戦略   | + 米国リートETFのオプション・プレミアム         | (エンジンIにおけるキャピタル性収益①について)<br>- 権利行使価格を上回る値上がり益の放棄                                               |
| エンジンIII<br>ブラジル・レアル戦略      | + 為替取引による円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益* | + ブラジル・レアル高/円安による為替差益<br>- 円高/ブラジル・レアル安による為替差損                                                 |
| エンジンIV<br>米ドル/円のカバード・コール戦略 | + 円に対する米ドルのオプション・プレミアム         | (エンジンIにおけるキャピタル性収益③について)<br>- 権利行使価格を上回る米ドル高/円安による為替差益の放棄                                      |

\*「ブラジル・レアルの短期金利>日本の短期金利」の場合を想定しています。

※上記は、当ファンドの主要投資対象である外国投資信託にかかる特色を説明するためのイメージであり、当ファンドの投資成果を示唆または保証するものではありません。

※「コール・オプション」「オプション・プレミアム」「権利行使価格」について後掲「用語集」をご参照ください。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。



## エンジンI：米国リートへの実質的な投資

◆米国リートへの実質的な投資にあたっては、iシェアーズ 米国不動産ETF（米国リートETF）を活用します。

### iシェアーズ 米国不動産ETF

iシェアーズ 米国不動産ETFは、米国の不動産セクターの株式で構成される指数と同等の投資成果をあげることを目指しています。

### ダウ・ジョーンズ米国不動産キャップド指数

ダウ・ジョーンズ米国不動産キャップド指数は、不動産の保有・開発業および不動産投資信託(REIT)のサブ・セクターを含む米国の不動産セクター株のパフォーマンスを測る指標です。当インデックスは、ダウ・ジョーンズ米国金融セクター指数の一部であり、時価総額加重型のインデックスです。構成銘柄は浮動株調整されており、客観的な組み入れ基準を満たすものです。銘柄の入れ替えは四半期毎に行われます。

※対象とする米国リートETFは、将来変更される場合があります。

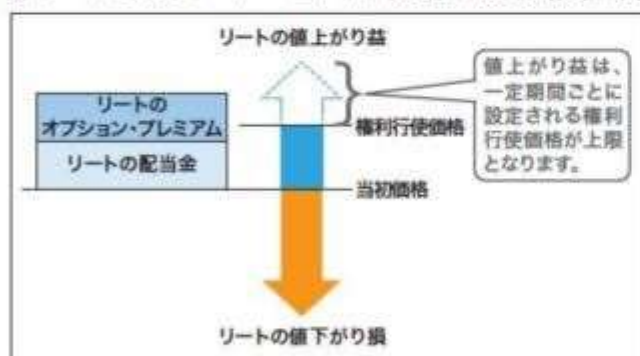
## エンジンII：リートのカバード・コール戦略

◆リートのカバード・コール戦略とは、米国リートETFを原資産とするコール・オプション売却から得られるオプション・プレミアムを活用し、インカム性収益を高めることを目指す戦略です。

- ・オプション・プレミアムはその後の米国リートETFの価格動向に関係なく獲得でき、一旦受け取ったオプション・プレミアムはオプションが行使されなかった(放棄された)場合でも返還する必要がありません。
- ・売却したコール・オプションの権利行使価格を上回る米国リートETFの値上がりがあった場合、コール・オプションを行使されてしまうため、権利行使価格を上回る分の値上がり益は享受できません。

◆「短期での値上がりには追従できないが、値下がりした場合でもオプション・プレミアムが得られる」ことから、短期的な大幅上昇よりも安定的なインカム性収益を期待する場合には有効な手段と考えられます。

### 【リートのカバード・コール戦略の効果(損益)】



※左記はイメージであり、実際の価格および水準、配当金、オプション・プレミアムとは異なります。また、投資成果を示唆または保証するものではありません。

※左記は、1つの権利行使期間における当該戦略の損益を表したものであり、当ファンド全体の実際の損益を示したものではありません。

※「リートのカバード・コール戦略の効果」は、リートの配当金の支払いがあったことを前提として損益を表したものです。

※権利行使価格が当初価格以下に設定される場合、オプション・プレミアムが相対的に増加する一方、値上がり益はまったく享受できません。

※当ファンドにおいて、カバード・コール戦略の損益は毎営業日に時価評価され、基準価額に反映されます。

※上記は、当ファンドの主要投資対象である外国投資信託にかかる特色を説明したもので、当ファンドの投資成果を示唆または保証するものではありません。

## 用語集

- ・「コール・オプション」とは、投資対象(リートなど)を特定の価格(権利行使価格)で特定の日(満期日)に買うことができる権利をいいます。
- ・「オプション・プレミアム」とは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。
- ・「権利行使価格」とは、オプションの権利行使の基準となる当該資産の価格をいいます。
- ・「原資産」とは、オプションなどのデリバティブ取引の対象となる資産のことを指します。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

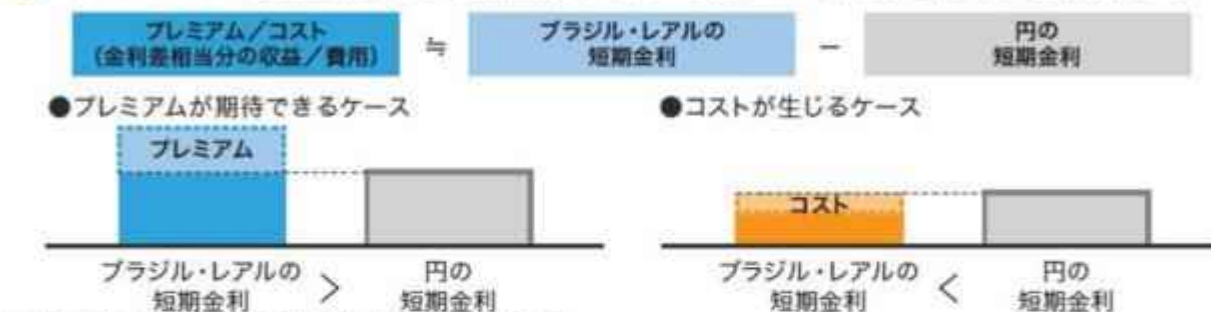
## エンジンⅢ：ブラジル・レアル戦略(円売り/ブラジル・レアル買いの為替取引)

- ◆ブラジル・レアル戦略とは、円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益と対円でブラジル・レアルのパフォーマンスの獲得を目指す戦略です。具体的には、円売り/ブラジル・レアル買いの1ヵ月物外国為替先渡取引を毎月行った場合の投資成果が反映されます。

※当該投資効果を得るために参照する外国為替先渡取引のロールの頻度等、詳細については変更の可能性があります。

### 【為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)/コスト(金利差相当分の費用)について】

- ◆ブラジル・レアルの短期金利が、円の短期金利よりも高い場合、「プレミアム(金利差相当分の収益)」が期待できます。
- ◆ブラジル・レアルの短期金利が、円の短期金利よりも低い場合、「コスト(金利差相当分の費用)」が生じます。



※上記はイメージであり、実際のプレミアム/コストとは異なります。

※上記は投資成果を示唆、保証するものではありません。

当ファンドの主要投資対象である外国投資信託では、NDF（ノン・デリバブル・フォワード）により為替取引が行われます。この取引において取引価格に反映される為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）/コスト（金利差相当分の費用）は、金利水準だけでなく当該通貨に対する市場参加者の期待や需給等の影響を受けるため、金利差から理論上期待される水準と大きく異なる場合があります。

※「NDF（ノン・デリバブル・フォワード）」とは、国外に資本が流出することを規制している等の状況下にある国の通貨の為替取引を行う場合に利用する為替先渡取引の一種で、当該通貨を用いた受渡しを行わず、主要通貨による差金決済のみとする条件で行う取引をいいます。

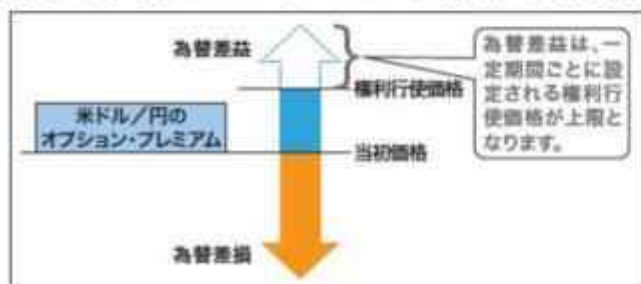
## エンジンⅣ：米ドル/円のカバード・コール戦略

- ◆米ドル/円のカバード・コール戦略とは、円に対する米ドルのコール・オプション売却から得られるオプション・プレミアムを活用し、インカム性収益を高めることを目指す戦略です。

- ・オプション・プレミアムはその後の米ドル/円レートの動向に関係なく獲得でき、一旦受け取ったオプション・プレミアムはオプションが行使されなかった（放棄された）場合でも返還する必要がありません。
- ・売却したコール・オプションの権利行使価格を超えて米ドルが円に対して上昇した場合、コール・オプションを行使されてしまうため、権利行使価格を上回る分の値上がり益は享受できません。

- ◆「対米ドルでの円安局面の為替差益は限られるが、円高局面でもオプション・プレミアムが得られる」ことから、円高のリスクを抑制しつつ、安定的なインカム性収益を期待する場合には有効な手段と考えられます。

### 【米ドル/円のカバード・コール戦略の効果(損益)】



※左記はイメージであり、実際の価格および水準、配当金、オプション・プレミアムとは異なります。また、投資成果を示唆または保証するものではありません。

※左記は、1つの権利行使期間における当該戦略の損益を表したものであり、当ファンド全体の実際の損益を示したものではありません。

※権利行使価格が当初価格以下に設定される場合、オプション・プレミアムが相対的に増加する一方、為替差益はまったく享受できません。

※当ファンドにおいて、カバード・コール戦略の損益は毎営業日に時価評価され、基準価額に反映されます。

※上記は、当ファンドの主要投資対象である外国投資信託にかかる特色を説明したもので、当ファンドの投資成果を示唆または保証するものではありません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。



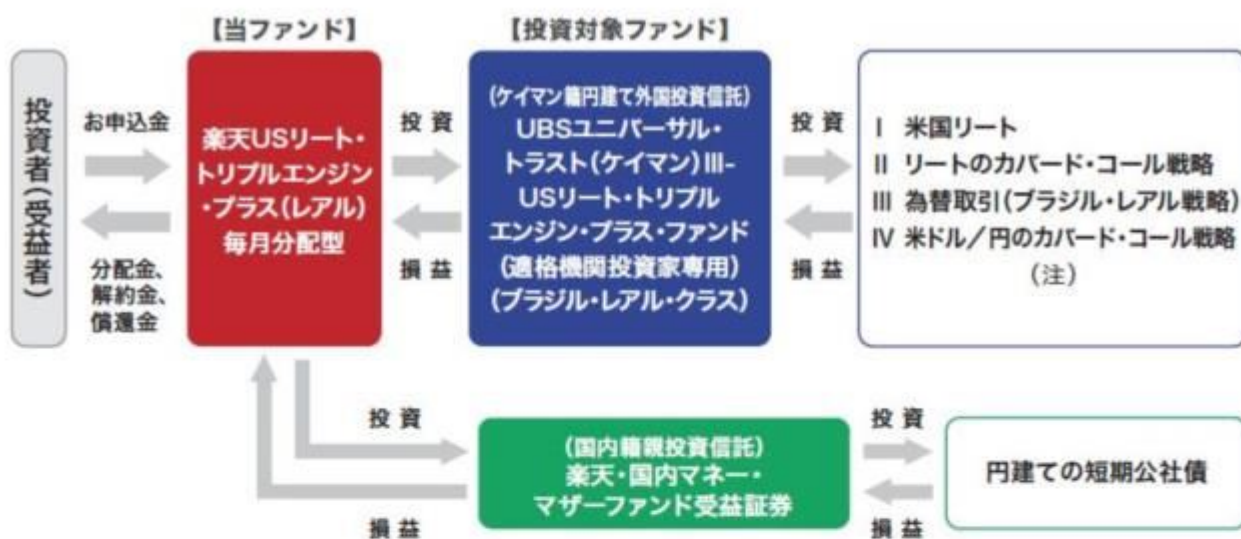




## 【ファンドの仕組み】

●当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。

外国投資信託への投資割合を高位に維持することを基本とします。



(注)当ファンドが投資対象とする外国投資信託において、米国リートへの投資、為替取引、リートおよび米ドル/円のカバード・コール戦略について、クレディ・スイス・インターナショナルを相手方とする担保付スワップ取引を通じて、その損益を享受します。

※投資対象ファンドについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

## 【クレディ・スイス・インターナショナルの概要】

クレディ・スイス・インターナショナルは、2000年の金融サービス市場法(Financial Services and Markets Act 2000)に基づいた金融機関として、英国の健全性規制機構(Prudential Regulation Authority、略称"PRA")に認可され、英国の金融行動監督機構(Financial Conduct Authority、略称"FCA")及びPRAによる規制を受けています。

アドバイザー、引受、金融サービス業務および、顧客本位の包括的戦略やトレーディング、サービス、ソリューションの提供を目的とし、金利、為替、株式、商品、クレジット等に関連した幅広い資産クラスの金融商品およびデリバティブ・トレーディングをグローバルに提供しています。

(2022年12月末現在)

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## 2

## 毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。

### 分配方針

- 毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価損益を含む）等の全額とします。
- 収益分配額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。必ずしも分配が行われるものではありません。

### 【収益分配のイメージ】



※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

分配金は計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

詳細は、後掲「収益分配金に関する留意事項」をご参照ください。

### 主な投資制限

- 株式への直接投資は行いません。
- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への直接投資は行いません。

## ● 収益分配金に関する留意事項

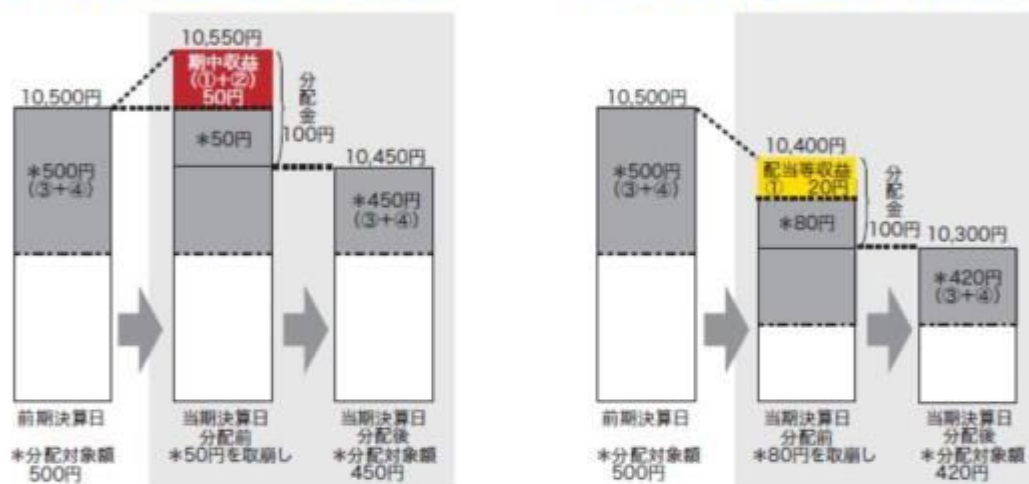
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)  
(前期決算日から基準価額が上昇した場合) (前期決算日から基準価額が下落した場合)



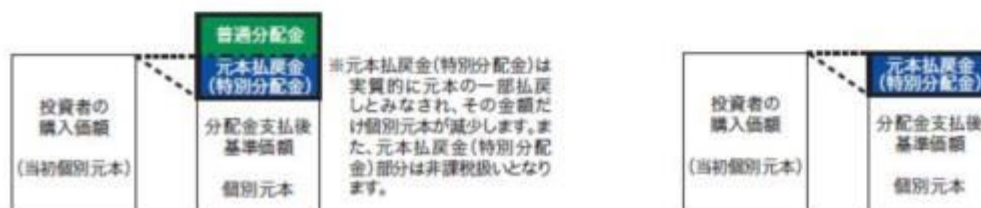
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合) (分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

### ④ 信託金限度額

- ・2,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

### (2) 【ファンドの沿革】

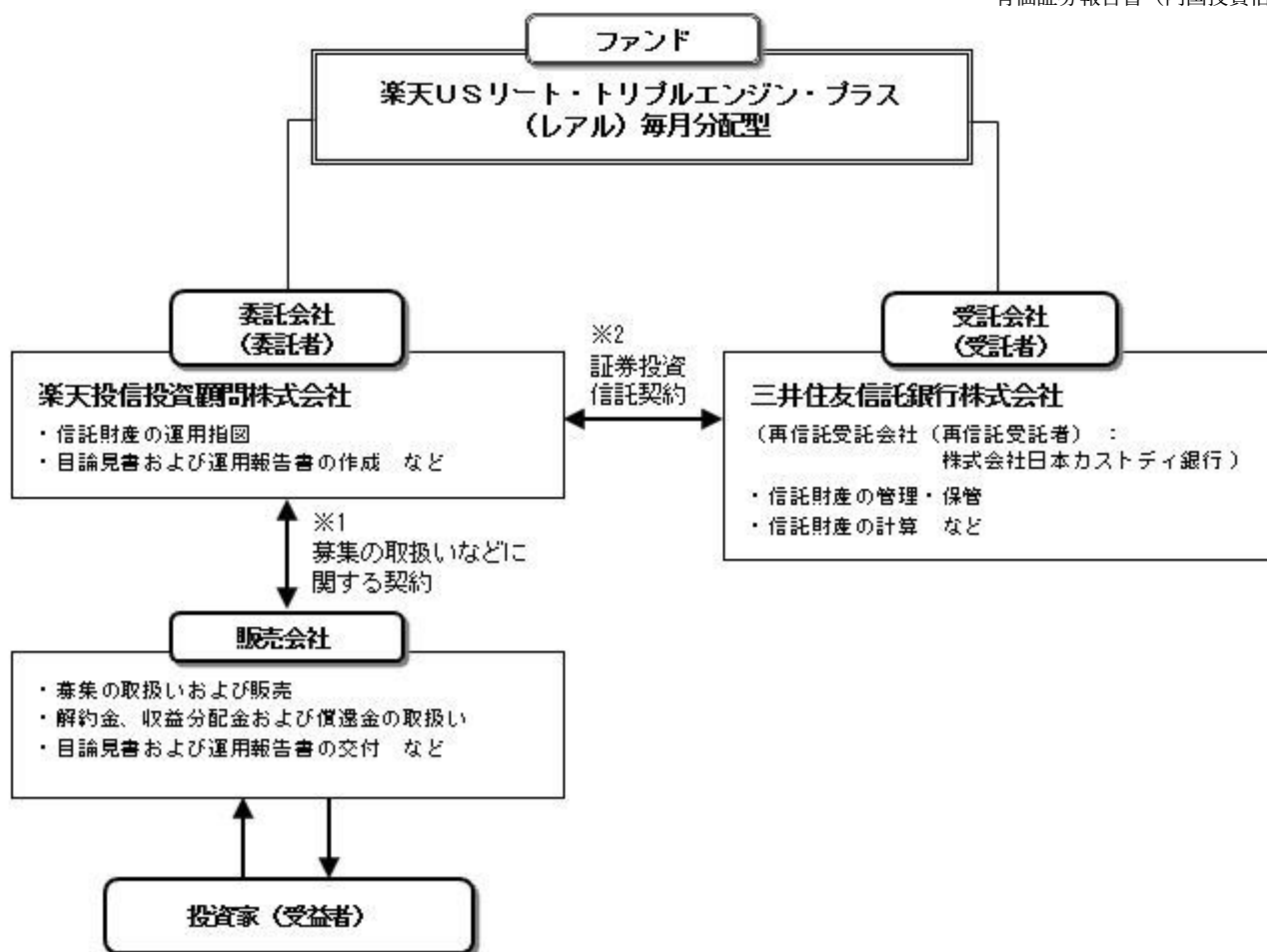
2016年1月7日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

### (3) 【ファンドの仕組み】

#### ① ファンドの仕組み

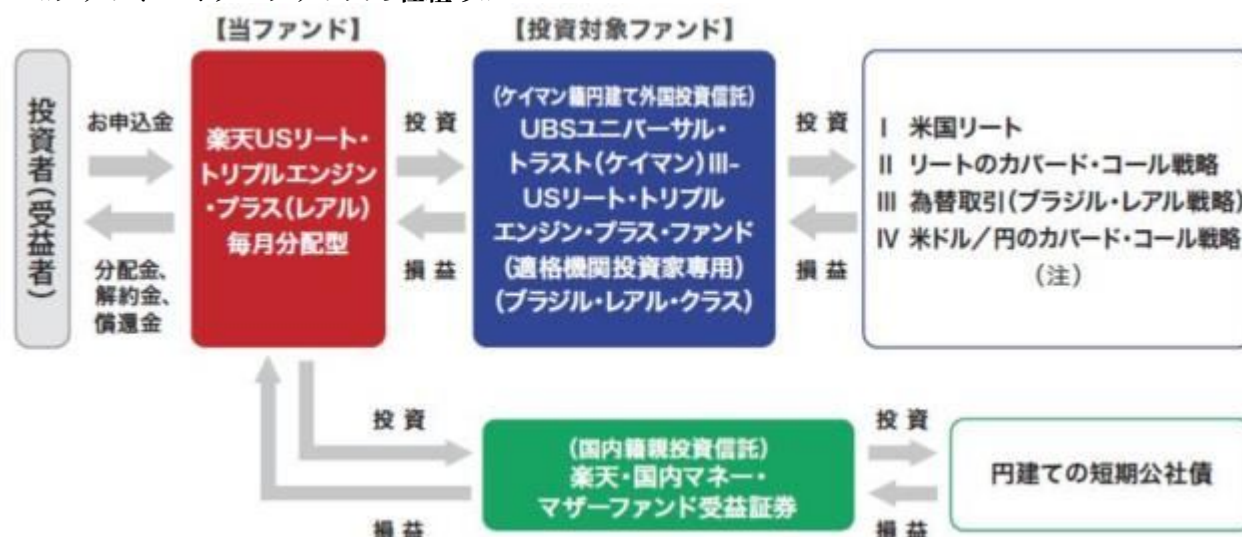




※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

#### 《ファンド・オブ・ファンズの仕組み》



#### ② 委託会社の概況（2024年6月末現在）

##### 1) 資本金

150百万円

##### 2) 沿革

2006年12月28日

「楽天投信株式会社」設立

2008年 1月31日

金融商品取引業者登録 [関東財務局長（金商）第1724号]

2009年 4月 1日

株式会社ポーラスター投資顧問と合併、商号を「楽天投信投資顧問株式会社」に変更

## 3) 大株主の状況

| 名 称              | 住 所              | 所有株数    | 所有比率 |
|------------------|------------------|---------|------|
| 楽天証券ホールディングス株式会社 | 東京都港区南青山二丁目6番21号 | 13,000株 | 100% |

## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

- ① 主に別に定める投資信託証券<sup>\*</sup>への投資を通じて、米国リートに実質的に投資するとともに、米国リートのコール・オプションの売却および円に対する米ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する2つのカバード・コール戦略による運用を実質的に行います。また、当該別に定める投資信託証券への投資を通じて、円売り／ブラジル・レアル買いの為替取引（ブラジル・レアル戦略）を行うことにより、円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益と対円でのブラジル・レアルのパフォーマンスの獲得を目指します。なお、投資信託財産の一部を、親投資信託である「楽天・国内マネー・マザーファンド」の受益証券に投資します。
- ※ 米国リートへの投資にあたっては、米国のリート指数を対象としたETFを活用します。対象となるリート指数は、一部、モーゲージ・リートや不動産関連株式を含むことがあります。
- ② 別に定める投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。
- ③ 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記の運用ができない場合があります。

\* 2024年6月末現在「別に定める投資信託証券」とは、以下の通りとします。

ケイマン籍円建て外国投資信託「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）III－USリート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・レアル・クラス）」の受益証券

## (2) 【投資対象】

投資信託証券を主要投資対象とします。

- ① 投資の対象とする資産の種類  
この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。
- 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
    - 有価証券
    - 金銭債権
    - 約束手形
  - 次に掲げる特定資産以外の資産
    - 為替手形
- ② 有価証券の指図範囲  
委託者は、信託金を、主として別に定める投資信託証券および楽天投信投資顧問株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「楽天・国内マネー・マザーファンド」の受益証券に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。
- コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
  - 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
  - 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
  - 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- なお、3)の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。
- ③ 金融商品の指図範囲  
委託者は、信託金を、上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。
- 預金
  - 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - コール・ローン
  - 手形割引市場において売買される手形
- ④ 上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記③に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

## ◆投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）の概要

下記概要は、2024年6月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

<UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）III－USリート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・レアル・クラス）>

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形態            | ケイマン籍／外国投資信託／円建                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 運用目的および主な運用方針 | <p>担保付スワップ取引を通じて実質的に、米国リート指数に連動する運用成果を目指すETFへ投資するとともに、同ETFおよび米ドル／円レートのカバード・コール戦略ならびにブラジル・レアル戦略を組み合わせることにより、インカム性収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。<br/>※担保付スワップの相手方は、クレディ・スイス・インターナショナルです。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 米国リートへの投資にあたっては、ダウ・ジョーンズ米国不動産キャップド指数に連動することを目的としたETFを対象とします。<br/>※対象とする指数、ETFは将来変更される場合があります。</li> <li>2. 対象とする米国リートETFに対するコール・オプションの売却を行うこと（米国リートETFのカバード・コール戦略）により、オプション・プレミアムの確保を目指します。</li> <li>3. 円に対する米ドルのコール・オプションの売却を行うこと（米ドル／円レートのカバード・コール戦略）により、オプション・プレミアムの確保を目指します。</li> <li>4. 円売り／ブラジル・レアル買いの為替取引（ブラジル・レアル戦略）を行うことにより、円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益と対円でのブラジル・レアルのパフォーマンスの獲得を目指します。</li> </ol> |
| 主な投資制限        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> <li>・純資産総額の15%を超えて流動性の低い資産を組み入れることはありません。</li> <li>・単一の発行体および取引の相手方に対するエクスポージャーは投資信託財産の10%を超えないものとします。（ただし、担保付取引の場合は該当するエクスポージャーから当該担保の評価額を差し引くことができるものとします。）</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 分配方針          | 原則として、毎月行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 申込手数料         | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 管理報酬等         | 純資産総額に対し年0.50%<br>（担保付スワップ取引にかかる費用、受託会社、管理会社、事務代行会社、保管銀行への報酬、監査費用、弁護士費用等を含みます。）<br>ただし、その他ファンド運営に必要な各種経費等がかかる場合があります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 信託財産留保額       | 1口当たり純資産総額に対し0.30%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 信託期間          | 原則として、2163年12月1日まで                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 管理会社          | UBSマネジメント（ケイマン）リミテッド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

#### <楽天・国内マネー・マザーファンド>

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                           |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形態        | 国内籍親投資信託                                                                                                                                                                                  |
| 基本方針      | この投資信託は、主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行ないます。                                                                                                                                |
| 主な投資対象    | 本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                    |
| 運用方針      | <ol style="list-style-type: none"> <li>① 主として本邦通貨建ての短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行ないます。</li> <li>② ファンドの資金動向、証券市場の価格や売買高などの取引状況、その他取引所の売買停止等のやむを得ない事情等によって、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol> |
| 主な投資制限    | <ol style="list-style-type: none"> <li>① 株式への投資は行ないません。</li> <li>② 外貨建資産への投資は行ないません。</li> </ol>                                                                                           |
| 収益分配      | 運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。                                                                                                                                                 |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                           |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                    |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                    |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                    |
| その他の費用など  | 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                               |
| その他       |                                                                                                                                                                                           |
| 信託期間      | 無期限                                                                                                                                                                                       |
| 決算日       | 毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                      |
| 設定日       | 2010年6月25日                                                                                                                                                                                |
| 委託会社      | 楽天投信投資顧問株式会社                                                                                                                                                                              |

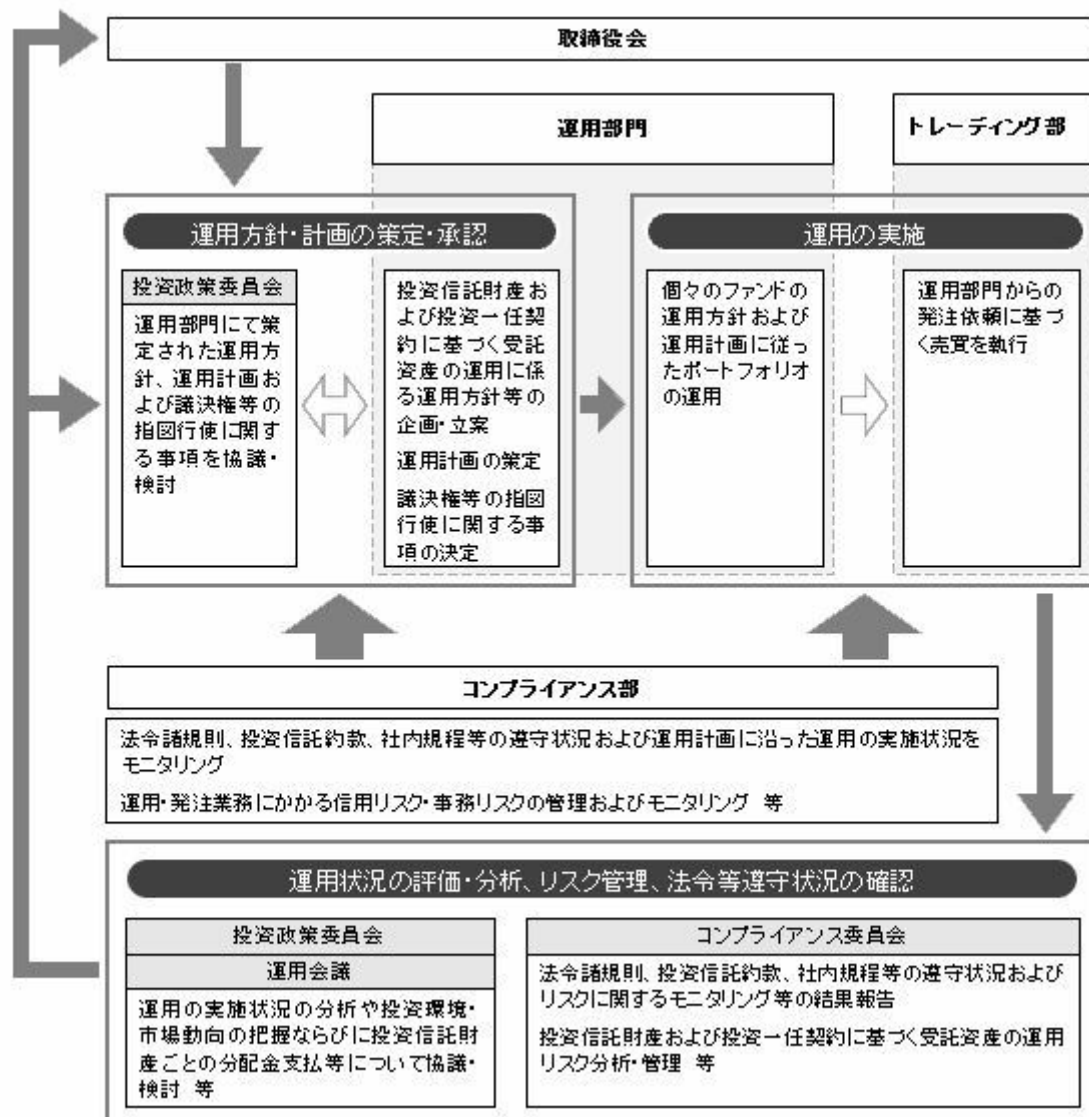


|         |               |
|---------|---------------|
| 受託会社    | 三井住友信託銀行株式会社  |
| 再信託受託会社 | 株式会社日本カストディ銀行 |

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

### （３）【運用体制】

委託会社における運用体制は、以下の通りです。



- ・「投資政策委員会」は、代表取締役が直轄する会議体として、運用部門が策定する運用計画、議決権等の指図行使に関する事項、ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用に関する運用方針等その他の重要事項を協議・検討します。
- ・「運用会議」は、決定された運用計画を受けて、投資信託財産、または投資一任契約に基づく受託資産ごとの具体的な運用に関する事項、ならびに投資信託財産ごとの分配金支払等について協議・検討します。（但し、運用会議において協議・検討された事項で重要なものと判断される事項については投資政策委員会に報告します。）
- ・運用部門は「投資政策委員会」で決定された運用計画に従って運用を実行します。
- ・「コンプライアンス委員会」は、コンプライアンスおよびリスク管理に関する社内規程等、それらに関する具体的施策、ならびにそれらに関する重要な事項について協議・検討を行います。また、法令諸規則等の遵守状況および各種リスクに関するモニタリング等の結果報告を受け、それらについて必要な事項を協議・検討します。
- ・コンプライアンス部は、投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の投資信託約款および運用ガイドライン等、法令諸規則等の遵守状況のモニタリングに関する業務ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用リスク管理に関する業務等を行います。

※当社は、ファンドの適正な運用、受益者との利益相反となる取引の未然防止を目的として「内部者取引管理規程」「利益相反管理規程」等の社内規程を設けております。また、「運用の基本方針」「運用業務規程」「運用管理規程」等を設け、ファンドの運用に関する基本的な事項を定めています。

※上記体制は2024年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### （４）【分配方針】

#### ① 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。
- 2) 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
- 3) 収益分配に充てなかった留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

② 収益分配金の支払い

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## (5) 【投資制限】

### ① 約款に定める投資制限

- 1) 株式への直接投資は行いません。
- 2) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 3) 外貨建資産への直接投資は行いません。
- 4) 公社債の借入れ

イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができま

す。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり、担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

ロ) イ)の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、ロ)の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、速やかにその超える額に相当する借

り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

ニ) イ)の借入れにかかる品借料は、投資信託財産中から支弁します。

### 5) 信用リスク集中回避のための投資制限

イ) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。ただし、委託者は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に

該当しないときは、投資信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 6) 資金の借入れ

イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金を

もって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えないこととします。

ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

### ② 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

## 3 【投資リスク】

### (1) 基準価額の変動要因およびその他の留意点

ファンドが投資信託証券を通じて実質的に投資する有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）の値動きにより、基準価額は変動します。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資家の皆様には、ファンドが有するリスクについてご理解のうえ投資判断をしていただくようお願いいたします。

### ＜主な変動要因＞

#### ① 米国リートの価格変動リスク

当ファンドが実質的に投資する米国リートは、保有不動産の収益や財務内容の変動、市場金利の変

動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動しますので、これらの影響を受け、基準価額の下落要因となるおそれがあります。

② 為替変動リスク

当ファンドは、実質的に米ドル建ての米国リートETFに投資するとともに、実質的に円売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。当ファンドは為替ヘッジを行いませんので、米ドルおよびブラジル・リアルに対して円高が進んだ場合には、基準価額が下落する要因となります。新興国通貨の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国通貨と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

③ カバード・コール戦略のリスク

- ・カバード・コール戦略においては、実質的に米国リートETFおよび円に対する米ドルのコール・オプションの売却を行います。このため、米国リートETFや対円で米ドルレートの水準、変動率（ボラティリティ）が上昇した場合等には売却したオプションの評価値が上昇して損失を被り、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。
- ・カバード・コール戦略により得られるオプション・プレミアムの水準は、当該カバード・コール戦略を構築した時点の米国リートETFや対円で米ドルレートの水準、権利行使価格水準、米国リートETFや対円で米ドルレートのボラティリティ、権利行使日までの期間、金利水準、需給等複数の要因により決まります。そのため、当初想定したオプション・プレミアムの水準が確保できない場合があります。
- ・カバード・コール戦略を加えることにより、オプション・プレミアムを受け取るものの、権利行使日において米国リートETFや対円で米ドルレートが権利行使価格を超えて上昇した場合、権利行使に伴う支払いが発生します。また、保有中においても、売り建てたオプションの価格上昇により評価損失を被ることがあります。このため、カバード・コール戦略を加えない場合に比べて投資成果が劣る可能性があります。
- ・カバード・コール戦略において特定の権利行使期間で米国リートETFや対円で米ドルレートが下落した場合、再度カバード・コール戦略を構築した際の米国リートETFや対円で米ドルレートの上昇による値上がり益は戦略構築日に設定される権利行使価格までの値上がり益に限定されますので、その後米国リートETFや対円で米ドルレートが当初の水準まで回復しても、当ファンドの基準価額の回復度合いが緩やかになる可能性があります。また、権利行使価格を戦略構築日時点の価格以下に設定した場合は、オプションの売却で得られるプレミアムが相対的に増加する反面、値上がり益は一切得られません。
- ・換金等に伴いカバード・コール戦略を解消する場合、市場規模、市場動向等によっては解消に伴うコストが発生し、当ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。
- ・当初設定時、市場環境、資産規模あるいは大量の資金流入が発生した場合やその他やむを得ない事情が発生した場合等にはカバード・コール戦略を十分に行えない場合があります。

④ スワップ取引に関するリスク

- ・当ファンドの投資対象である外国投資信託は、ファンドの資産の全額を担保付スワップ取引に投資することにより、米国リートへの投資、米国リートETFおよび米ドル／円のカバード・コール戦略ならびにブラジル・リアル戦略の投資成果を実質的に享受する運用を行いますので、当該スワップ取引の相手方の信用リスク等の影響を受けます。
- ・投資対象の外国投資信託では、スワップ取引の相手方から日々の当該外国投資信託の純資産相当額の担保を受け取ることでスワップ取引の相手方の信用リスクの低減を図りますが、スワップ取引の相手方に倒産や契約不履行その他不測の事態が生じた場合には、当初想定していた取引を実行できない場合があるほか、スワップの相手方から受け入れた担保を処分する際に、想定した価格で処分できない可能性があり、損失を被るおそれがあります。投資対象の外国投資信託は、スワップ取引の相手方が実際に取引するETFやオプション取引に対しては何らの権利も有していません。

⑤ カントリー・リスク

当ファンドは、投資対象である外国投資信託を通じて、実質的に海外の金融・証券市場に投資を行うため、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により金融・証券市場が混乱した場合に、基準価額の下落要因となり損失を被るおそれがあります。また、実質的な投資対象先が新興国市場の場合には、先進国に比べて、これらのリスクが高いことが想定されます。

⑥ 流動性リスク

当ファンドの投資対象である外国投資信託を通じて、実質的な投資対象となる有価証券や通貨等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券や通貨等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券や通貨等の流動性に大きく影響します。当該有価証券や通貨等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなる場合があるほか、デリバティブ等の決済の場合には反対売買が困難になる可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落し損失を被るおそれがあります。また、これらにより、換金の申込みの受付が中止となる可能性や換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

① NDF（ノン・デリバブル・フォワード）に関する留意点

外国投資信託では、NDF（ノン・デリバブル・フォワード）により為替取引が行われます。この取引において取引価格に反映される為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）／コスト（金利差相当分の費用）は、金利水準だけでなく当該通貨に対する市場参加者の期待や需給等の影響を受けるため、金利差から理論上期待される水準と大きく異なる場合があります。その結果、ファンドの投資成果は、実際の為替市場や、金利市場の動向から想定されるものから大きく乖離する場合があります。また、為替管理規制や流動性等により為替取引等ができなくなる場合や、金額が制限される場合があります。

② 当ファンドの取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

③ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

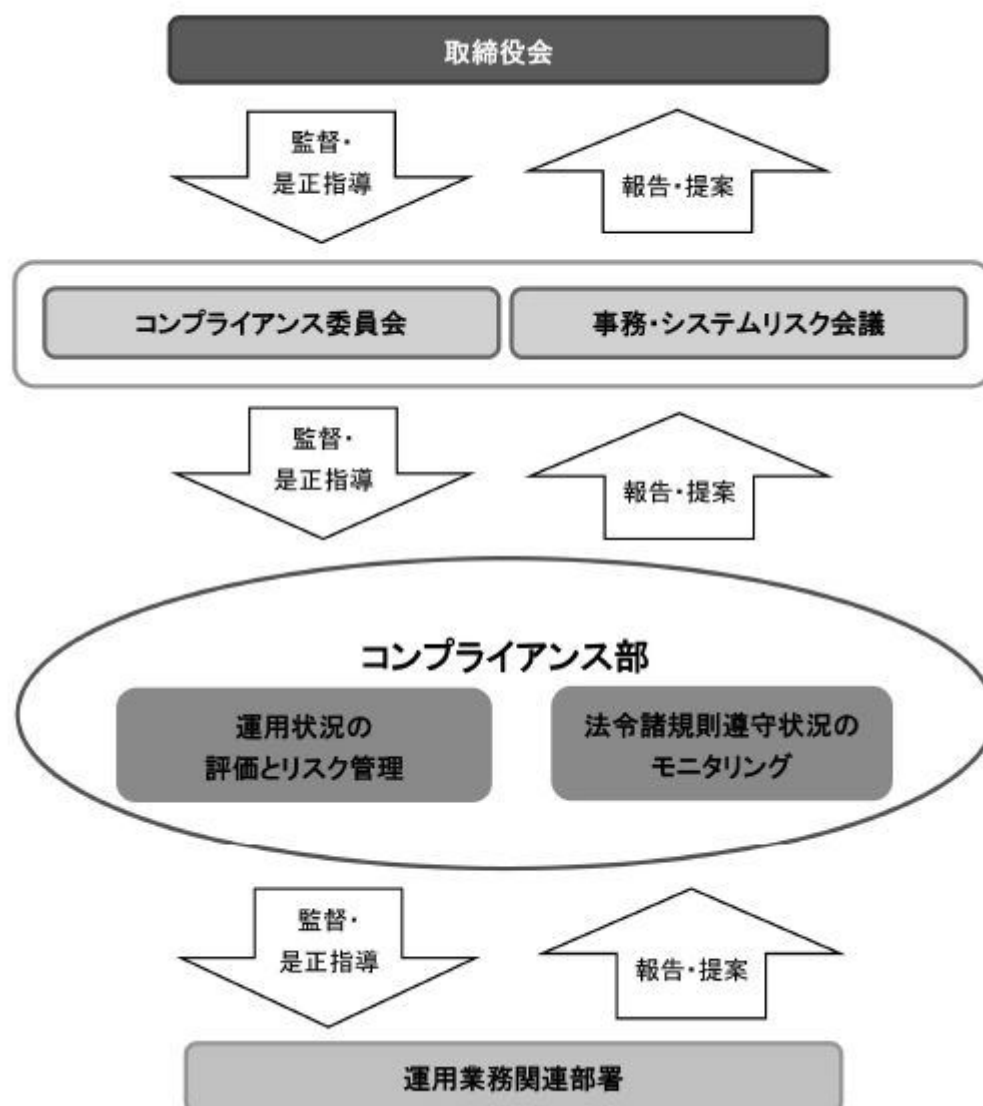


これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

- ④ 当ファンドに関連する法令・税制・会計等は、今後、変更される可能性があります。これに伴い、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ⑤ 市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。

## (2) リスク管理体制

委託会社におけるリスク管理体制は以下の通りです。



### \*全社的リスク管理

委託会社では、コンプライアンス部を設置し全社的なリスク管理を行っています。法令諸規則等の遵守状況やリスク管理状況については、コンプライアンス委員会や事務・システムリスク会議を通じて取締役会に報告されます。

取締役会は、コンプライアンス部による流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢の監督を行います。

また、コンプライアンス部は各種リスク（運用リスク、事務システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告やリスクの低減にかかる施策などの構築を行っています。

### \*運用状況の評価・分析とリスク管理

コンプライアンス部は、流動性リスク管理に関する規程を定め、投資信託財産の流動性リスクのモニタリングを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。取締役会はこれらの監督を行います。

コンプライアンス部は、投資信託財産についての運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク管理状況のモニタリングを行い、その評価と分析の結果をコンプライアンス委員会に報告し、必要に応じて関連部にその対応等を指示し、適切な管理を行います。また、コンプライアンス委員会の内容は、毎月取締役会に報告されます。

※上記体制は2024年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 参考情報

### ●ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

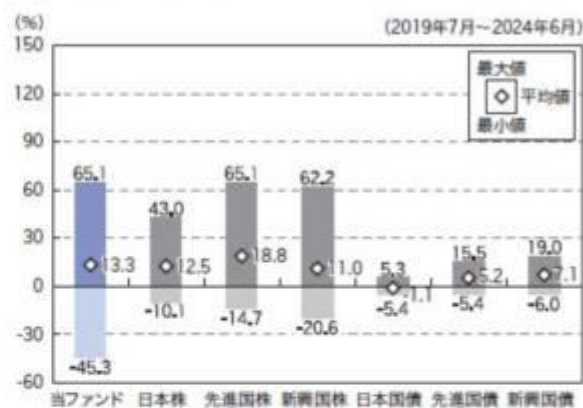


※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。（分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。）

### ●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの騰落率は以下の各指数の騰落率です。

日本株……S&P日本総合指数(トータル・リターン、円ベース)

先進国株……S&P先進国総合指数(除く日本、トータル・リターン、円換算ベース)

新興国株……S&P新興国総合指数(トータル・リターン、円換算ベース)

日本国債……ブルームバーグ・グローバル国債:日本インデックス(円ベース)

先進国国債……ブルームバーグ・グローバル国債(日本除く)インデックス(円ベース)

新興国国債……ブルームバーグ新興市場自国通貨建て高流動性国債インデックス(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社にお問い合わせください。

- ・投資家が販売会社のウェブサイトより自ら投資信託説明書を電磁的手段で入手、内容を確認し発注する場合には原則として申込手数料はかかりません。
- ・販売会社営業員や金融商品仲介業者等の特定の担当者がある場合、申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

※申込手数料は、購入時の商品説明ならびに事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

### (2)【換金（解約）手数料】

#### ① 換金手数料

ありません。

#### ② 信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

※「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

### (3)【信託報酬等】

#### ① 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.353%（税抜1.23%）の率

を乗じて得た額とします。

- ② 信託報酬の配分  
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

| 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 |                 |
|-----------------------|-----------------|
| 委託会社                  | 0.660%（税抜0.60%） |
| 販売会社                  | 0.660%（税抜0.60%） |
| 受託会社                  | 0.033%（税抜0.03%） |

| 役務の内容 |                                           |
|-------|-------------------------------------------|
| 委託会社  | 委託した資金の運用の対価                              |
| 販売会社  | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| 受託会社  | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                   |

当ファンドの信託報酬のほかに、当ファンドが投資する投資信託証券で、純資産総額に対して以下の信託報酬等が別途かかります。従って、当ファンドにおける実質的な信託報酬率は年1.853%（税込）程度（注1）です。

| ファンド名                                                                    | 信託報酬／<br>管理報酬等（年）（注2） |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）III－USリート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・リアル・クラス） | 0.5%程度                |
| 楽天・国内マネー・マザーファンド                                                         | なし                    |

（注1）実質的な信託報酬率は、投資する投資信託証券における報酬を加味した実質的な信託報酬の概算値です。この値は目安であり、実際の投資信託証券の組入状況、運用状況等によって変動します。

（注2）2024年6月末現在。今後、投資内容等によりこの数値は変動します。

※上記のほか、監査報酬等の諸費用が別途かかる場合があります。

※投資信託証券の信託報酬等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針 （2）投資対象 ◆投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）の概要」をご参照ください。

- ③ 支払時期  
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了時に、信託財産から支払います。

#### （4）【その他の手数料等】

- ① 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、法定書類の作成・印刷・交付にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額、およびその他投資信託財産の運営にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額（以下「諸経費」といいます。）は、原則として受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。ただし、委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、当該諸経費の一部もしくはすべてを負担する場合があります。
- ② 投資信託財産にかかる監査報酬は、受益者の負担とし、毎計算期末または信託終了のときに当該監査報酬にかかる消費税等相当額とともに投資信託財産中から支弁します。
- ③ 投資信託財産で有価証券の売買を行う際に発生する売買委託手数料等および当該売買委託手数料等にかかる消費税等に相当する金額は取引のつど投資信託財産中から支弁します。
- ④ 投資信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

※「その他の手数料等」については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

費用・手数料等の合計額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため表示することができません。

#### （5）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

##### ① 個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

## 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

### ② 法人受益者の場合

#### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

#### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

### ③ 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### ④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

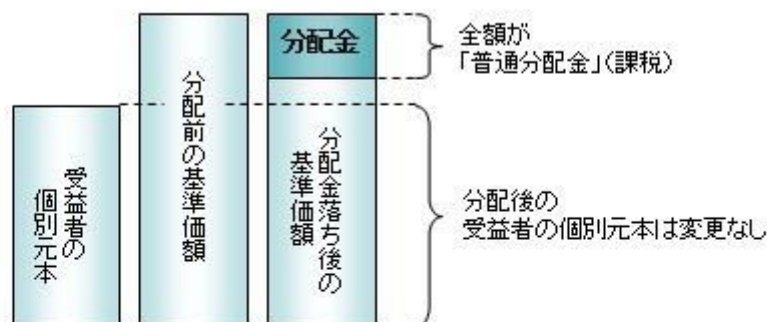
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

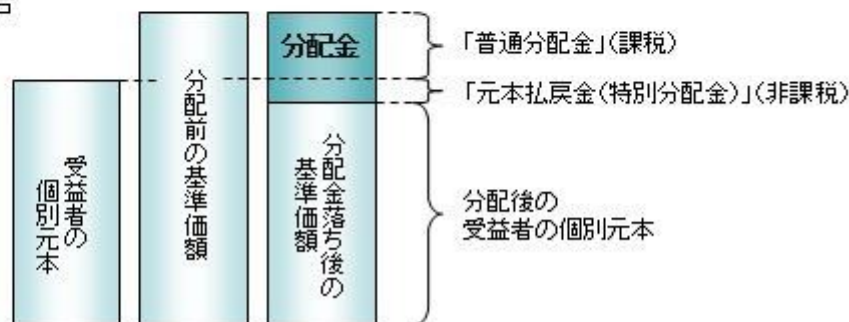
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は2024年6月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。



(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間：2023年12月19日～2024年6月17日

| 総経費率 (①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|------------|------------|-----------|
| 1.95%      | 1.35%      | 0.60%     |

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（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。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。  
※その他費用は、投資先ファンド（当ファンドまたは、マザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除きます。））が支払った費用を含みます。  
※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。  
※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

【楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型】

以下の運用状況は2024年 6月28日現在です。  
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券            | ケイマン | 2,071,481,501 | 99.10   |
| 親投資信託受益証券           | 日本   | 2,486,790     | 0.12    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —    | 16,377,680    | 0.78    |
| 合計(純資産総額)           |      | 2,090,345,971 | 100.00  |

(2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

| 国／地域 | 種類        | 銘柄名                                                                        | 数量又は<br>額面総額   | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| ケイマン | 投資信託受益証券  | UBS ユニバーサル・トラスト（ケイマン）III—US リート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・リアル・クラス） | 266,984,778.75 | 7.71              | 2,058,746,327     | 7.75             | 2,071,481,501    | 99.10           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 楽天・国内マネー・マザーファンド                                                           | 2,492,274      | 0.9978            | 2,486,790         | 0.9978           | 2,486,790        | 0.12            |

ロ.種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 99.10   |
| 親投資信託受益証券 | 0.12    |
| 合計        | 99.22   |

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### （３）【運用実績】

#### ①【純資産の推移】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き  | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第1特定期間末（2016年 6月17日）  | 447        | 460   | 0.8851       | 0.9101 |
| 第2特定期間末（2016年12月19日）  | 1,192      | 1,224 | 0.9267       | 0.9517 |
| 第3特定期間末（2017年 6月19日）  | 3,282      | 3,381 | 0.8234       | 0.8484 |
| 第4特定期間末（2017年12月18日）  | 6,957      | 7,201 | 0.7125       | 0.7375 |
| 第5特定期間末（2018年 6月18日）  | 5,985      | 6,159 | 0.5138       | 0.5288 |
| 第6特定期間末（2018年12月17日）  | 5,020      | 5,121 | 0.4967       | 0.5067 |
| 第7特定期間末（2019年 6月17日）  | 4,384      | 4,484 | 0.4385       | 0.4485 |
| 第8特定期間末（2019年12月17日）  | 3,668      | 3,732 | 0.4024       | 0.4094 |
| 第9特定期間末（2020年 6月17日）  | 1,952      | 1,985 | 0.2309       | 0.2349 |
| 第10特定期間末（2020年12月17日） | 1,764      | 1,796 | 0.2236       | 0.2276 |
| 第11特定期間末（2021年 6月17日） | 1,768      | 1,798 | 0.2379       | 0.2419 |
| 第12特定期間末（2021年12月17日） | 1,631      | 1,660 | 0.2224       | 0.2264 |
| 第13特定期間末（2022年 6月17日） | 2,321      | 2,358 | 0.2503       | 0.2543 |
| 第14特定期間末（2022年12月19日） | 3,033      | 3,088 | 0.2226       | 0.2266 |
| 第15特定期間末（2023年 6月19日） | 2,848      | 2,875 | 0.2642       | 0.2667 |
| 第16特定期間末（2023年12月18日） | 2,226      | 2,248 | 0.2531       | 0.2556 |
| 第17特定期間末（2024年 6月17日） | 2,090      | 2,109 | 0.2715       | 0.2740 |
| 2023年 6月末日            | 2,650      | —     | 0.2714       | —      |
| 7月末日                  | 2,500      | —     | 0.2726       | —      |
| 8月末日                  | 2,644      | —     | 0.2823       | —      |
| 9月末日                  | 2,326      | —     | 0.2595       | —      |
| 10月末日                 | 2,267      | —     | 0.2524       | —      |
| 11月末日                 | 2,383      | —     | 0.2691       | —      |
| 12月末日                 | 2,239      | —     | 0.2585       | —      |
| 2024年 1月末日            | 2,271      | —     | 0.2685       | —      |
| 2月末日                  | 2,281      | —     | 0.2773       | —      |
| 3月末日                  | 2,192      | —     | 0.2788       | —      |
| 4月末日                  | 2,096      | —     | 0.2680       | —      |
| 5月末日                  | 2,098      | —     | 0.2706       | —      |
| 6月末日                  | 2,090      | —     | 0.2730       | —      |

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

#### ②【分配の推移】

| 期      | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 2016年 1月 7日～2016年 6月17日 | 0.1250       |
| 第2特定期間 | 2016年 6月18日～2016年12月19日 | 0.1500       |
| 第3特定期間 | 2016年12月20日～2017年 6月19日 | 0.1500       |

|         |                         |        |
|---------|-------------------------|--------|
| 第4特定期間  | 2017年 6月20日～2017年12月18日 | 0.1500 |
| 第5特定期間  | 2017年12月19日～2018年 6月18日 | 0.1000 |
| 第6特定期間  | 2018年 6月19日～2018年12月17日 | 0.0650 |
| 第7特定期間  | 2018年12月18日～2019年 6月17日 | 0.0600 |
| 第8特定期間  | 2019年 6月18日～2019年12月17日 | 0.0480 |
| 第9特定期間  | 2019年12月18日～2020年 6月17日 | 0.0300 |
| 第10特定期間 | 2020年 6月18日～2020年12月17日 | 0.0240 |
| 第11特定期間 | 2020年12月18日～2021年 6月17日 | 0.0240 |
| 第12特定期間 | 2021年 6月18日～2021年12月17日 | 0.0240 |
| 第13特定期間 | 2021年12月18日～2022年 6月17日 | 0.0240 |
| 第14特定期間 | 2022年 6月18日～2022年12月19日 | 0.0240 |
| 第15特定期間 | 2022年12月20日～2023年 6月19日 | 0.0180 |
| 第16特定期間 | 2023年 6月20日～2023年12月18日 | 0.0150 |
| 第17特定期間 | 2023年12月19日～2024年 6月17日 | 0.0150 |

## ③【収益率の推移】

| 期       | 期間                      | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間  | 2016年 1月 7日～2016年 6月17日 | 1.01   |
| 第2特定期間  | 2016年 6月18日～2016年12月19日 | 21.65  |
| 第3特定期間  | 2016年12月20日～2017年 6月19日 | 5.04   |
| 第4特定期間  | 2017年 6月20日～2017年12月18日 | 4.75   |
| 第5特定期間  | 2017年12月19日～2018年 6月18日 | △13.85 |
| 第6特定期間  | 2018年 6月19日～2018年12月17日 | 9.32   |
| 第7特定期間  | 2018年12月18日～2019年 6月17日 | 0.36   |
| 第8特定期間  | 2019年 6月18日～2019年12月17日 | 2.71   |
| 第9特定期間  | 2019年12月18日～2020年 6月17日 | △35.16 |
| 第10特定期間 | 2020年 6月18日～2020年12月17日 | 7.23   |
| 第11特定期間 | 2020年12月18日～2021年 6月17日 | 17.13  |
| 第12特定期間 | 2021年 6月18日～2021年12月17日 | 3.57   |
| 第13特定期間 | 2021年12月18日～2022年 6月17日 | 23.34  |
| 第14特定期間 | 2022年 6月18日～2022年12月19日 | △1.48  |
| 第15特定期間 | 2022年12月20日～2023年 6月19日 | 26.77  |
| 第16特定期間 | 2023年 6月20日～2023年12月18日 | 1.48   |
| 第17特定期間 | 2023年12月19日～2024年 6月17日 | 13.20  |

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## （４）【設定及び解約の実績】

| 期      | 期間                      | 設定口数（口）       | 解約口数（口）       |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 2016年 1月 7日～2016年 6月17日 | 587,771,802   | 81,820,443    |
| 第2特定期間 | 2016年 6月18日～2016年12月19日 | 1,249,799,907 | 469,040,961   |
| 第3特定期間 | 2016年12月20日～2017年 6月19日 | 3,468,972,688 | 769,178,874   |
| 第4特定期間 | 2017年 6月20日～2017年12月18日 | 8,467,250,593 | 2,688,227,214 |

|         |                         |               |               |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第5特定期間  | 2017年12月19日～2018年 6月18日 | 7,488,959,248 | 5,605,739,679 |
| 第6特定期間  | 2018年 6月19日～2018年12月17日 | 1,792,435,576 | 3,332,911,999 |
| 第7特定期間  | 2018年12月18日～2019年 6月17日 | 1,298,076,805 | 1,406,803,469 |
| 第8特定期間  | 2019年 6月18日～2019年12月17日 | 1,333,152,808 | 2,216,886,291 |
| 第9特定期間  | 2019年12月18日～2020年 6月17日 | 1,150,619,014 | 1,811,088,693 |
| 第10特定期間 | 2020年 6月18日～2020年12月17日 | 563,173,454   | 1,126,598,131 |
| 第11特定期間 | 2020年12月18日～2021年 6月17日 | 790,571,727   | 1,247,386,070 |
| 第12特定期間 | 2021年 6月18日～2021年12月17日 | 847,359,897   | 947,456,788   |
| 第13特定期間 | 2021年12月18日～2022年 6月17日 | 5,271,167,709 | 3,332,284,278 |
| 第14特定期間 | 2022年 6月18日～2022年12月19日 | 6,359,590,156 | 2,003,055,419 |
| 第15特定期間 | 2022年12月20日～2023年 6月19日 | 3,038,584,967 | 5,888,895,054 |
| 第16特定期間 | 2023年 6月20日～2023年12月18日 | 1,439,392,887 | 3,424,559,327 |
| 第17特定期間 | 2023年12月19日～2024年 6月17日 | 555,517,592   | 1,650,959,009 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

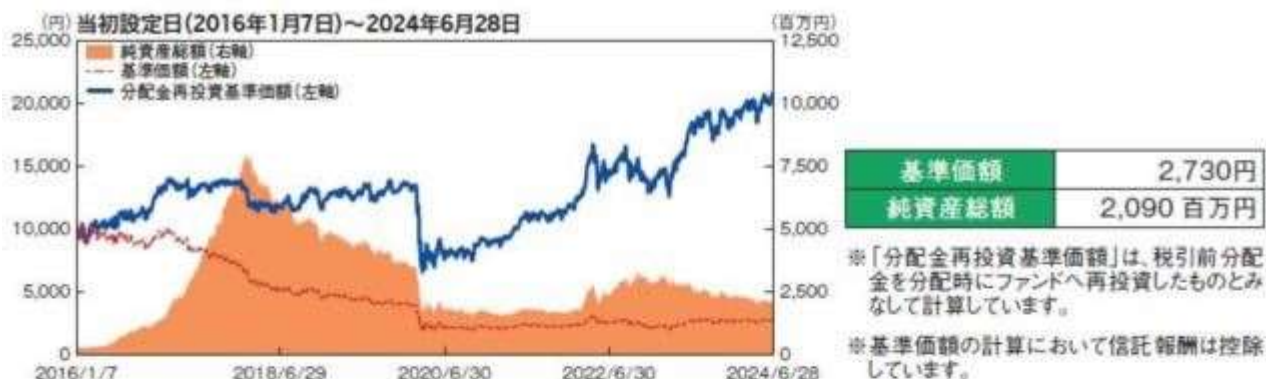
## 《参考情報》

### 運用実績



2024年6月28日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移（10,000口当たり、税引前）

| 決算期 | 2024年2月 | 2024年3月 | 2024年4月 | 2024年5月 | 2024年6月 | 直近1年間累計 | 設定来累計   |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 分配金 | 25円     | 25円     | 25円     | 25円     | 25円     | 300円    | 10,460円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

## 主要な資産の状況

| 資産名                                                                    | 種類        | 国／地域   | 通貨 | 投資比率   |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|----|--------|
| UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ－USリート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・レアル・クラス） | 投資信託証券    | ケイマン諸島 | 円  | 99.1%  |
| 楽天・国内マネー・マザーファンド                                                       | 親投資信託受益証券 | 日本     | 円  | 0.1%   |
| 短期金融資産、その他                                                             |           |        |    | 0.8%   |
| 合計                                                                     |           |        |    | 100.0% |

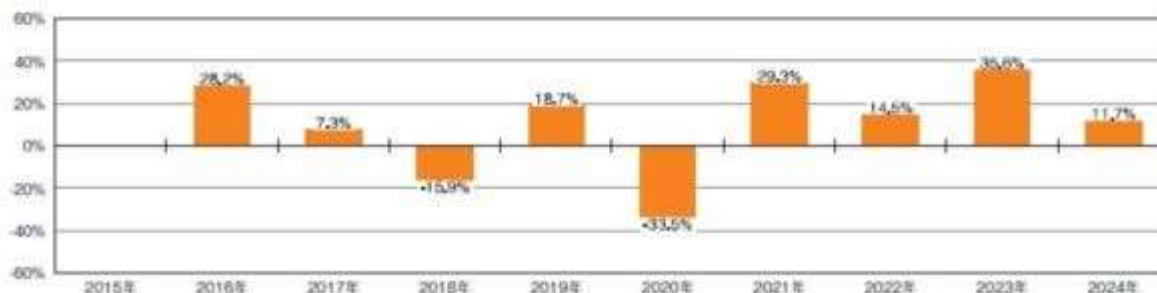
※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

※国／地域は、各投資信託証券の発行地です。

## 年間収益率の推移（暦年ベース）

当ファンドには、ベンチマークはありません。



※ファンドの「年間収益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2016年は設定日(2016年1月7日)から年末まで、2024年は6月末までの騰落率を表しています。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
＜分配金受取りコース（一般コース）＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。  
※販売会社によっては、取扱コースの名称が異なる場合があります。
- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。  
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・ニューヨーク証券取引所の休業日  
・ニューヨークの銀行の休業日  
・サンパウロ証券取引所の休業日  
・サンパウロの銀行の休業日  
・ロンドンの銀行の休業日  
・東京の銀行の休業日
- (6) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。  
※＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞において収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。
- (7) 申込単位  
販売会社が定める単位とします。  
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消  
委託会社は、金融商品取引所<sup>※</sup>における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、この信託が主要投資対象とする別に定める投資信託証券の取引の停止ならびに別に定める投資信託証券の評価価額の算出・発表が予定された時間にできない場合、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

### <解約請求による換金>

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。  
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・ニューヨーク証券取引所の休業日  
・ニューヨークの銀行の休業日  
・サンパウロ証券取引所の休業日  
・サンパウロの銀行の休業日  
・ロンドンの銀行の休業日  
・東京の銀行の休業日
- (4) 解約制限  
投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には制限を設ける場合があります。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
 ※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

## (7) 解約単位

販売会社が定める単位とします。

※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

## (9) 受付の中止および取消

- 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、この信託が主要投資対象とする別に定める投資信託証券の取引の停止ならびに別に定める投資信託証券の評価価額の算出・発表が予定された時間にできない場合、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

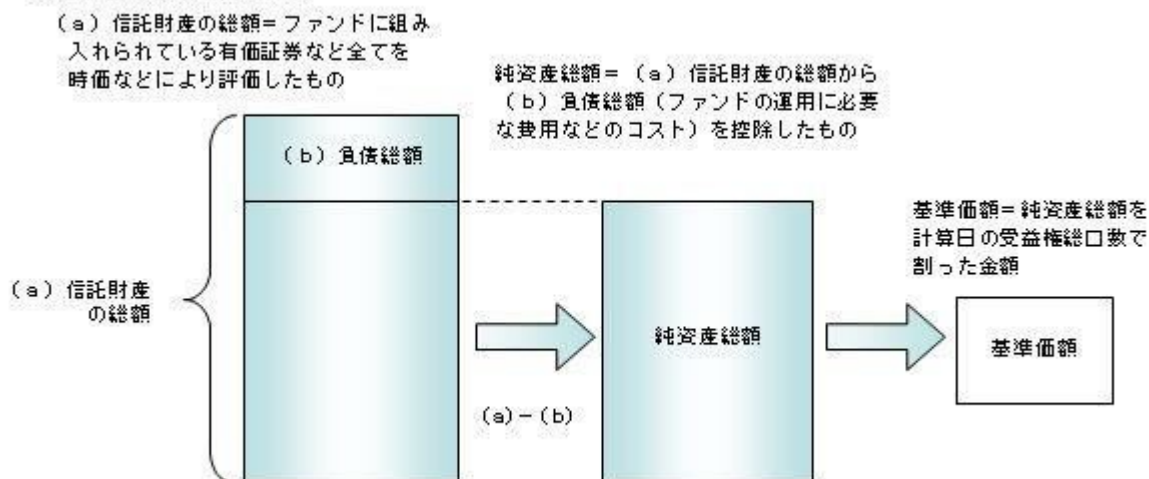
## 3【資産管理等の概要】

## (1) 【資産の評価】

## ① 基準価額の算出

- 基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入公社債を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## ② 有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## ◇投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

## ③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2026年1月16日までとします（2016年1月7日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。  
※委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

毎月18日から翌月17日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回ることとなったとき
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 主要投資対象とする別に定める投資信託証券が存続しないこととなる場合
  - ロ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ニ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
  - ホ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

③ 信託約款の変更など

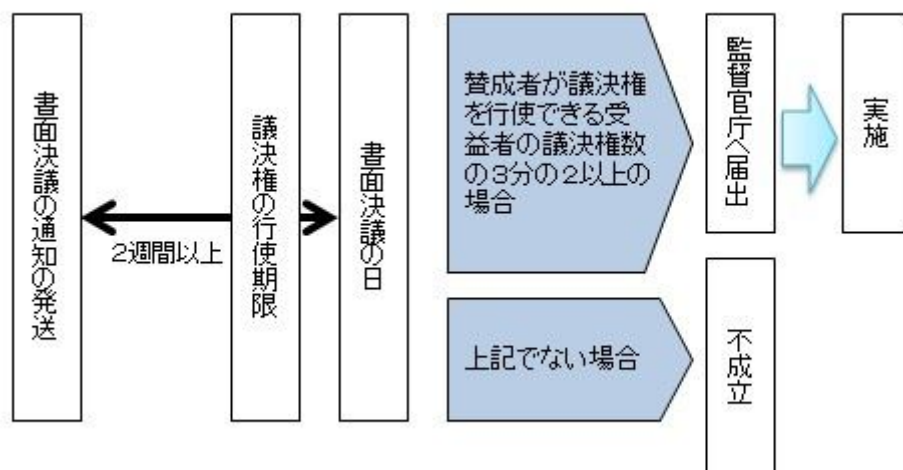
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

④ 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。



## ＜書面決議の主な流れ＞



- ⑤ 公告  
公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。  
ホームページアドレス <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>  
※なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。
- ⑥ 運用報告書の作成  
・委託会社は、年2回（6月、12月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。  
・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。  
・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。  
ホームページアドレス <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>
- ⑦ 関係法人との契約について  
販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ⑧ 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限  
受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。  
1. 他の受益者の氏名または名称および住所  
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権  
・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。  
・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権  
受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権  
受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和38年大蔵省令第59号)」並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第17特定期間(2023年12月19日から2024年6月17日まで)の財務諸表については、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第16特定期間<br>2023年12月18日現在 | 第17特定期間<br>2024年 6月17日現在 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部            |                          |                          |
| 流動資産            |                          |                          |
| コール・ローン         | 65,012,988               | 97,169,450               |
| 投資信託受益証券        | 2,190,560,820            | 2,058,746,327            |
| 親投資信託受益証券       | 2,487,040                | 2,486,790                |
| 未収利息            | -                        | 26                       |
| 流動資産合計          | 2,258,060,848            | 2,158,402,593            |
| 資産合計            | 2,258,060,848            | 2,158,402,593            |
| 負債の部            |                          |                          |
| 流動負債            |                          |                          |
| 未払金             | -                        | 43,000,000               |
| 未払収益分配金         | 21,987,366               | 19,248,762               |
| 未払解約金           | 6,987,122                | 3,447,422                |
| 未払受託者報酬         | 66,375                   | 59,420                   |
| 未払委託者報酬         | 2,655,040                | 2,376,844                |
| 未払利息            | 194                      | -                        |
| その他未払費用         | 214,445                  | 212,692                  |
| 流動負債合計          | 31,910,542               | 68,345,140               |
| 負債合計            | 31,910,542               | 68,345,140               |
| 純資産の部           |                          |                          |
| 元本等             |                          |                          |
| 元本              | 8,794,946,548            | 7,699,505,131            |
| 剰余金             |                          |                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △6,568,796,242           | △5,609,447,678           |
| （分配準備積立金）       | 868,341,606              | 985,209,789              |
| 元本等合計           | 2,226,150,306            | 2,090,057,453            |
| 純資産合計           | 2,226,150,306            | 2,090,057,453            |
| 負債純資産合計         | 2,258,060,848            | 2,158,402,593            |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日 | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                           |                                           |
| 受取配当金                                     | 482,575,510                               | 429,699,125                               |
| 受取利息                                      | -                                         | 1,208                                     |
| 有価証券売買等損益                                 | △414,578,217                              | △132,138,743                              |
| 営業収益合計                                    | 67,997,293                                | 297,561,590                               |
| 営業費用                                      |                                           |                                           |
| 支払利息                                      | 35,002                                    | 13,508                                    |
| 受託者報酬                                     | 404,382                                   | 361,130                                   |
| 委託者報酬                                     | 16,175,296                                | 14,445,113                                |
| その他費用                                     | 1,268,006                                 | 1,249,030                                 |
| 営業費用合計                                    | 17,882,686                                | 16,068,781                                |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 50,114,607                                | 281,492,809                               |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 50,114,607                                | 281,492,809                               |
| 当期純利益又は当期純損失（△）                           | 50,114,607                                | 281,492,809                               |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△） | 11,343,425                                | 7,849,660                                 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | △7,931,841,018                            | △6,568,796,242                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 2,516,327,474                             | 1,213,214,797                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 2,516,327,474                             | 1,213,214,797                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,056,089,114                             | 406,435,072                               |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 1,056,089,114                             | 406,435,072                               |
| 分配金                                       | 135,964,766                               | 121,074,310                               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）                           | △6,568,796,242                            | △5,609,447,678                            |



（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                           |                                                                                                                                                                          |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法         | 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。<br><br>親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2.収益及び費用の計上基準             | 受取配当金<br>投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落ちの売買が行われる日において、当該金額を計上しております。<br><br>有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。                                                               |
| 3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | ファンドの計算期間<br>ファンドの特定期間は、前期末が休日であることから、2023年12月19日から2024年6月17日までとなっております。                                                                                                 |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

| 項目                     | 第16特定期間<br>2023年12月18日現在                         | 第17特定期間<br>2024年 6月17日現在                         |
|------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数    | 8,794,946,548口                                   | 7,699,505,131口                                   |
| 2. 元本の欠損               | 6,568,796,242円                                   | 5,609,447,678円                                   |
| 3. 特定期間末日における1口当たり純資産額 | 1口当たり純資産額<br>(10,000口当たり純資産額)0.2531円<br>(2,531円) | 1口当たり純資産額<br>(10,000口当たり純資産額)0.2715円<br>(2,715円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日      |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|--|--------------|---|-------------|---------------------------|---|----|--------|---|----------------|----------|---|--------------|---------------|-----------|----------------|--------------|---|----------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---|-------------|---------------------------|---|-------------|---------------------------|---|----------------|----------|---|----------------|---------------|-----------|----------------|---------------|-----------|----------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-------------|
| 分配金の計算過程<br>第90期<br>2023年 6月20日<br>2023年 7月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 分配金の計算過程<br>第96期<br>2023年12月19日<br>2024年 1月17日 |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>80,790,677円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,497,647,783円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>682,966,474円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>3,261,404,934円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>9,475,659,285口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>3,441.86円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>23,689,148円</td></tr></table> 第91期<br>2023年 7月19日<br>2023年 8月17日 | 項目                                             |                |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 80,790,677円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | －円 | 収益調整金額 | C | 2,497,647,783円 | 分配準備積立金額 | D | 682,966,474円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 3,261,404,934円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 9,475,659,285口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,441.86円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 25円 | 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | I=F×H/10,000 | 23,689,148円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>71,919,761円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,364,303,126円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>837,912,964円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>3,274,135,851円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>8,605,149,071口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>3,804.84円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>21,512,872円</td></tr></table> 第97期<br>2024年 1月18日<br>2024年 2月19日 | 項目           |   |             | 費用控除後の配当等収益額              | A | 71,919,761円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | －円             | 収益調整金額   | C | 2,364,303,126円 | 分配準備積立金額      | D         | 837,912,964円   | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 3,274,135,851円 | 当ファンドの期末残存口数      | F            | 8,605,149,071口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,804.84円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 25円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 21,512,872円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                              | 80,790,677円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B                                              | －円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | C                                              | 2,497,647,783円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                              | 682,966,474円   |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                                      | 3,261,404,934円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                              | 9,475,659,285口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F×10,000                                   | 3,441.86円      |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                              | 25円            |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | I=F×H/10,000                                   | 23,689,148円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                              | 71,919,761円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B                                              | －円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | C                                              | 2,364,303,126円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                              | 837,912,964円   |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                                      | 3,274,135,851円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                              | 8,605,149,071口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F×10,000                                   | 3,804.84円      |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                              | 25円            |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | I=F×H/10,000                                   | 21,512,872円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>77,433,059円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,427,360,149円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>701,821,120円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>3,206,614,328円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>9,155,255,378口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>3,502.46円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr></table>                                                                                                      | 項目                                             |                |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 77,433,059円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | －円 | 収益調整金額 | C | 2,427,360,149円 | 分配準備積立金額 | D | 701,821,120円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 3,206,614,328円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 9,155,255,378口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,502.46円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 25円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>70,800,603円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,300,400,358円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>851,483,897円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>3,222,684,858円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>8,337,714,466口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>3,865.17円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr></table> | 項目           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 費用控除後の配当等収益額 | A | 70,800,603円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | －円          | 収益調整金額                    | C | 2,300,400,358円 | 分配準備積立金額 | D | 851,483,897円   | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 3,222,684,858円 | 当ファンドの期末残存口数  | F         | 8,337,714,466口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,865.17円      | 10,000口当たり分配金額    | H            | 25円       |                |   |     |         |              |             |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                              | 77,433,059円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B                                              | －円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | C                                              | 2,427,360,149円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                              | 701,821,120円   |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                                      | 3,206,614,328円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                              | 9,155,255,378口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F×10,000                                   | 3,502.46円      |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                              | 25円            |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                              | 70,800,603円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B                                              | －円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | C                                              | 2,300,400,358円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                              | 851,483,897円   |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                                      | 3,222,684,858円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                              | 8,337,714,466口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F×10,000                                   | 3,865.17円      |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                              | 25円            |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |              |               |           |                |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |   |             |                           |   |             |                           |   |                |          |   |                |               |           |                |               |           |                |                   |              |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |             |

| 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日 |              |                | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日 |              |                |
|-------------------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------------------|--------------|----------------|
| 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 22,888,138円    | 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 20,844,286円    |
| 第92期<br>2023年 8月18日<br>2023年 9月19日        |              |                | 第98期<br>2024年 2月20日<br>2024年 3月18日        |              |                |
| 項目                                        |              |                | 項目                                        |              |                |
| 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 80,098,655円    | 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 73,091,070円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             |
| 収益調整金額                                    | C            | 2,411,028,344円 | 収益調整金額                                    | C            | 2,265,874,877円 |
| 分配準備積立金額                                  | D            | 713,228,865円   | 分配準備積立金額                                  | D            | 873,126,014円   |
| 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,204,355,864円 | 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,212,091,961円 |
| 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 8,982,673,072口 | 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 8,173,279,796口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,567.25円      | 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,929.97円      |
| 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            | 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            |
| 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 22,456,682円    | 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 20,433,199円    |
| 第93期<br>2023年 9月20日<br>2023年10月17日        |              |                | 第99期<br>2024年 3月19日<br>2024年 4月17日        |              |                |
| 項目                                        |              |                | 項目                                        |              |                |
| 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 70,319,675円    | 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 66,602,755円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             |
| 収益調整金額                                    | C            | 2,441,025,978円 | 収益調整金額                                    | C            | 2,172,404,826円 |
| 分配準備積立金額                                  | D            | 759,172,182円   | 分配準備積立金額                                  | D            | 879,398,989円   |
| 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,270,517,835円 | 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,118,406,570円 |
| 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 9,033,400,787口 | 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 7,814,120,194口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,620.46円      | 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,990.72円      |
| 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            | 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            |
| 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 22,583,501円    | 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 19,535,300円    |
| 第94期<br>2023年10月18日<br>2023年11月17日        |              |                | 第100期<br>2024年 4月18日<br>2024年 5月17日       |              |                |
| 項目                                        |              |                | 項目                                        |              |                |
| 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 79,793,383円    | 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 66,585,815円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             |
| 収益調整金額                                    | C            | 2,429,611,538円 | 収益調整金額                                    | C            | 2,184,371,445円 |
| 分配準備積立金額                                  | D            | 786,416,123円   | 分配準備積立金額                                  | D            | 909,105,473円   |
| 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,295,821,044円 | 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,160,062,733円 |
| 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 8,943,972,403口 | 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 7,799,956,601口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,684.94円      | 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 4,051.37円      |
| 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            | 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            |
| 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 22,359,931円    | 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 19,499,891円    |
| 第95期<br>2023年11月18日<br>2023年12月18日        |              |                | 第101期<br>2024年 5月18日<br>2024年 6月17日       |              |                |
| 項目                                        |              |                | 項目                                        |              |                |
| 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 74,798,476円    | 費用控除後の配当等収益額                              | A            | 66,409,868円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                 | B            | －円             |
| 収益調整金額                                    | C            | 2,403,829,860円 | 収益調整金額                                    | C            | 2,162,255,172円 |
| 分配準備積立金額                                  | D            | 815,530,496円   | 分配準備積立金額                                  | D            | 938,048,683円   |
| 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,294,158,832円 | 当ファンドの分配対象収益額                             | E=A+B+C+D    | 3,166,713,723円 |
| 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 8,794,946,548口 | 当ファンドの期末残存口数                              | F            | 7,699,505,131口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 3,745.50円      | 10,000口当たり収益分配対象額                         | G=E/F×10,000 | 4,112.87円      |
| 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            | 10,000口当たり分配金額                            | H            | 25円            |
| 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 21,987,366円    | 収益分配金金額                                   | I=F×H/10,000 | 19,248,762円    |

（金融商品に関する注記）  
I 金融商品の状況に関する事項

|                |                                                                                |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日                                      |
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。 |

|                           |                                                                                                                                        |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                           | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日                                                                                              |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | 当ファンドは、売買目的有価証券のほか、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は価格変動リスク、為替変動リスク、カバード・コール戦略のリスク、カントリーリスクなどの市場リスク、スワップ取引に関するリスク、流動性リスク等に晒されております。 |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制         | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。                                                            |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                       |

II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                | 第16特定期間<br>2023年12月18日現在                                                                                                                                  | 第17特定期間<br>2024年 6月17日現在                                                                                                                                  |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額と時価との差額 | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                      | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                      |
| 2.時価の算定方法         | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br><br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br><br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類        | 第16特定期間<br>2023年12月18日現在   | 第17特定期間<br>2024年 6月17日現在   |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
|           | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 投資信託受益証券  | △276,806,263               | △80,355,148                |
| 親投資信託受益証券 | —                          | —                          |
| 合計        | △276,806,263               | △80,355,148                |

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日                        | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日                        |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 |

（その他の注記）

元本の移動

| 項目                      | 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日 | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日 |
|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況<br>期首元本額 | 10,780,112,988円                           | 8,794,946,548円                            |

| 項目        | 第16特定期間<br>自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日 | 第17特定期間<br>自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日 |
|-----------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 期中追加設定元本額 | 1,439,392,887円                            | 555,517,592円                              |
| 期中一部解約元本額 | 3,424,559,327円                            | 1,650,959,009円                            |

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

| 種 類         | 銘 柄                                                                        | 券面総額           | 評価額(円)        | 備考 |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----|
| 投資信託受益証券    | UBS ユニバーサル・トラスト（ケイマン）III－US リート・トリプルエンジン・プラス・ファンド（適格機関投資家専用）（ブラジル・リアル・クラス） | 266,984,778.75 | 2,058,746,327 |    |
| 投資信託受益証券合計  |                                                                            | 266,984,778.75 | 2,058,746,327 |    |
| 親投資信託受益証券   | 楽天・国内マネー・マザーファンド                                                           | 2,492,274      | 2,486,790     |    |
| 親投資信託受益証券合計 |                                                                            | 2,492,274      | 2,486,790     |    |
| 合計          |                                                                            |                | 2,061,233,117 |    |

券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは親投資信託受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

楽天・国内マネー・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

|         | 2023年12月18日現在 | 2024年 6月17日現在 |
|---------|---------------|---------------|
| 資産の部    |               |               |
| 流動資産    |               |               |
| コール・ローン | 576,376,155   | 310,090,164   |
| 現先取引勘定  | 1,000,074,969 | 999,937,184   |
| 未収利息    | -             | 84            |
| 流動資産合計  | 1,576,451,124 | 1,310,027,432 |
| 資産合計    | 1,576,451,124 | 1,310,027,432 |
| 負債の部    |               |               |
| 流動負債    |               |               |
| 未払解約金   | 51,266,000    | 78,676,000    |
| 未払利息    | 1,721         | -             |
| 流動負債合計  | 51,267,721    | 78,676,000    |
| 負債合計    | 51,267,721    | 78,676,000    |
| 純資産の部   |               |               |



|             | 2023年12月18日現在 | 2024年 6月17日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| 元本等         |               |               |
| 元本          | 1,528,422,293 | 1,234,061,338 |
| 剰余金         |               |               |
| 剰余金又は欠損金（△） | △3,238,890    | △2,709,906    |
| 元本等合計       | 1,525,183,403 | 1,231,351,432 |
| 純資産合計       | 1,525,183,403 | 1,231,351,432 |
| 負債純資産合計     | 1,576,451,124 | 1,310,027,432 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                         |                                                                         |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 現先取引<br>現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準委員会 平成20年3月10日）の規定によっております。 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|

（重要な会計上の見積りに関する注記）  
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

| 項目                                         | 2023年12月18日現在       | 2024年 6月17日現在       |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数                        | 1,528,422,293口      | 1,234,061,338口      |
| 2. 元本の欠損                                   | 3,238,890円          | 2,709,906円          |
| 3. 計算期間末日における1口当たり純資産額<br>(10,000口当たり純資産額) | 0.9979円<br>(9,979円) | 0.9978円<br>(9,978円) |

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

|                            | 自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日                                                 |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | 当ファンドは、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は金利変動リスク、価格変動リスク及び信用リスク等に晒されております。   |
| 3. 金融商品に係るリスクの管理体制         | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。    |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。                |

II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                 | 2023年12月18日現在                                                                                                                            | 2024年 6月17日現在                                                                                                                            |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額と時価との差額 | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                     | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                     |
| 2. 時価の算定方法         | (1) 有価証券<br>該当事項はありません。<br><br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>該当事項はありません。<br><br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）  
該当事項はありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日                                   | 自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日                                   |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 |

（その他の注記）

元本の移動

| 項目                                   | 自 2023年 6月20日<br>至 2023年12月18日 | 自 2023年12月19日<br>至 2024年 6月17日 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況                       |                                |                                |
| 期首                                   | 2023年 6月20日                    | 2023年12月19日                    |
| 期首元本額                                | 1,638,232,995円                 | 1,528,422,293円                 |
| 期中追加設定元本額                            | 2,837,481,869円                 | 2,327,829,987円                 |
| 期中一部解約元本額                            | 2,947,292,571円                 | 2,622,190,942円                 |
| 元本の内訳                                |                                |                                |
| 楽天ブルーバア・マネープール                       | 1,524,903,078円                 | 1,229,544,117円                 |
| 楽天U S リート・トリプルエンジン・プラス<br>（リアル）毎月分配型 | 2,492,274円                     | 2,492,274円                     |
| 新ホリコ・フォーカス・ファンド                      | 996,910円                       | 996,910円                       |
| 楽天・全世界債券インデックス（為替ヘッジ）<br>ファンド        | 9,988円                         | 9,988円                         |
| 楽天・日本株式バリュー・ファンド＜ラップ向け＞              | 20,043円                        | 16,746円                        |
| 楽天・国内マネーファンドVA                       | －円                             | 1,001,303円                     |

附属明細表

第 1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年 6月28日現在です。

### 【楽天U S リート・トリプルエンジン・プラス（リアル） 毎月分配型】

#### 【純資産額計算書】

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| I 資産総額              | 2,105,590,535円 |
| II 負債総額             | 15,244,564円    |
| III 純資産総額（I－II）     | 2,090,345,971円 |
| IV 発行済口数            | 7,657,554,353口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 0.2730円        |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換  
 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。
- (2) 受益者に対する特典  
 該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
  - ① 譲渡制限はありません。
  - ② 受益権の譲渡
    - ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
    - ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
    - ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
  - ③ 受益権の譲渡の対抗要件  
 受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行  
 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。
- (5) 受益権の再分割
  - ・委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
  - ・受益権の再分割を行うにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行います。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて  
 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額（2024年6月末現在）

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| 資本金の額              | : 150百万円      |
| 発行可能株式総数           | : 30,000株     |
| 発行済株式総数            | : 13,000株     |
| 過去5年間ににおける主な資本金の増減 | : 該当事項はありません。 |

##### (2) 委託会社の機構（2024年6月末現在）

###### ① 取締役会

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠のために選任された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。取締役会は、その決議をもって、取締役中より取締役会長、取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。またその決議をもって、代表取締役を選任します。

取締役会は、取締役会長または取締役社長が招集し、招集者がその議長となります。取締役会長および取締役社長に事故があるときは、あらかじめ取締役会の決議により定められた順序により、他の取締役がこれに代わります。

取締役会の招集通知は、会日から原則として1週間前までにこれを発します。ただし、緊急のときなどは、この期間を短縮することができます。また各取締役および監査役全員の同意があるときは、これを省略することができます。

取締役会は、会社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数の賛成をもって行います。

###### ② 監査役

経営のチェック機能として、業務監査および会計監査による違法または著しく不当な職務執行行為の監査を行います。

##### (3) 投資運用の意思決定プロセス（2024年6月末現在）

- ① 投資政策委員会において、国内外の経済見通し、市況見通しを検討し、これを基に資産配分の基本方針を決定します。
- ② 運用部門は、投資政策委員会の決定に基づき、具体的な運用方針を決定します。
- ③ 運用部門のファンドマネジャーは、上記運用方針および運用にかかる諸規則等に従って、ポートフォリオを構築・管理します。
- ④ コンプライアンス部は、投資信託財産の運用にかかるコンプライアンス状況のモニタリングを行い、これを運用部門にフィードバックします。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務の一部および投資助言・代理業務を行っています。

2024年6月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。

| ファンドの種類   | 本数  | 純資産総額（百万円） |
|-----------|-----|------------|
| 追加型株式投資信託 | 100 | 3,157,633  |
| 単位型株式投資信託 | 4   | 7,771      |
| 合計        | 104 | 3,165,405  |

#### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である楽天投信投資顧問株式会社（以下「当社」といいます。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」といいます。）、並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期事業年度（2023年1月1日から2023年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

##### (1) 【貸借対照表】

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>(2022年12月31日現在) | 当事業年度<br>(2023年12月31日現在) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部         |                          |                          |
| 流動資産         |                          |                          |
| 現金・預金        | 1,229,868                | 1,819,543                |
| 金銭の信託        | 800,000                  | 800,000                  |
| 前払費用         | 25,801                   | 48,271                   |
| 未収入金         | 1,655                    | —                        |
| 未収委託者報酬      | 730,738                  | 1,132,948                |
| 未収運用受託報酬     | 12,849                   | 12,649                   |
| 立替金          | 99,280                   | 130,484                  |
| 未収還付法人税等     | —                        | 6,458                    |
| その他          | 43,879                   | 10,378                   |
| 流動資産計        | 2,944,073                | 3,960,734                |
| 固定資産         |                          |                          |
| 有形固定資産       | ※ 1                      | ※ 1                      |
| 器具備品（純額）     | 65,533                   | 68,147                   |
| リース資産（純額）    | 62,523                   | 65,890                   |
| 無形固定資産       | 3,009                    | 2,257                    |
| ソフトウェア       | 44,808                   | 21,126                   |
| 投資その他の資産     | 44,808                   | 21,126                   |
| 投資有価証券       | 732,363                  | 634,965                  |
| 長期前払費用       | 627,161                  | 532,737                  |
| 繰延税金資産       | 1,352                    | 938                      |
| 繰延税金資産       | 103,850                  | 101,288                  |
| 固定資産計        | 842,705                  | 724,239                  |
| 資産合計         | 3,786,778                | 4,684,974                |
| 負債の部         |                          |                          |
| 流動負債         |                          |                          |
| 預り金          | 12,285                   | 11,419                   |
| 未払金          | 125,845                  | 189,064                  |
| 未払費用         | 556,127                  | 720,667                  |
| 未払消費税等       | 33,214                   | 67,464                   |
| 未払法人税等       | 25,472                   | 42,615                   |
| 賞与引当金        | 38,564                   | 88,276                   |
| 役員賞与引当金      | 7,081                    | 10,750                   |
| リース債務        | 827                      | 827                      |
| 流動負債計        | 799,419                  | 1,131,085                |
| 固定負債         |                          |                          |
| 退職給付引当金      | 88,175                   | 112,301                  |
| 執行役員退職慰労引当金  | 9,720                    | 29,588                   |
| リース債務        | 2,482                    | 1,655                    |
| 固定負債計        | 100,378                  | 143,544                  |
| 負債合計         | 899,798                  | 1,274,630                |
| 純資産の部        |                          |                          |
| 株主資本         |                          |                          |
| 資本金          | 150,000                  | 150,000                  |
| 資本剰余金        |                          |                          |
| 資本準備金        | 400,000                  | 400,000                  |
| その他資本剰余金     | 229,716                  | 229,716                  |
| 資本剰余金合計      | 629,716                  | 629,716                  |
| 利益剰余金        |                          |                          |
| その他利益剰余金     |                          |                          |
| 繰越利益剰余金      | 2,111,325                | 2,596,129                |
| 利益剰余金合計      | 2,111,325                | 2,596,129                |
| 株主資本合計       | 2,891,041                | 3,375,846                |
| 評価・換算差額等     |                          |                          |
| その他有価証券評価差額金 | △4,061                   | 34,497                   |
| 評価・換算差額合計    | △4,061                   | 34,497                   |
| 純資産合計        | 2,886,979                | 3,410,343                |
| 負債・純資産合計     | 3,786,778                | 4,684,974                |

## (2) 【損益計算書】

|        | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益   |                                       |                                       |
| 委託者報酬  | 2,499,624                             | 3,327,980                             |
| 運用受託報酬 | 135,404                               | 137,412                               |
| 営業収益計  | 2,635,028                             | 3,465,392                             |



|              |           |         |           |
|--------------|-----------|---------|-----------|
| 営業費用         |           |         |           |
| 支払手数料        | 983,483   |         | 1,408,681 |
| 委託費          | 120,454   |         | 129,598   |
| 広告宣伝費        | 7,067     |         | 5,897     |
| 通信費          | 103,672   |         | 116,133   |
| 協会費          | 3,969     |         | 6,090     |
| 諸会費          | 173       |         | 217       |
| その他営業諸経費     | 20,491    |         | 80,890    |
| 営業費用計        | 1,239,312 |         | 1,747,509 |
| 一般管理費        | ※1・2      | 944,130 | ※1・2      |
| 営業利益         | 451,585   |         | 659,974   |
| 営業外収益        |           |         |           |
| 受取利息         | 11        |         | 12        |
| 有価証券利息       | 345       |         | 388       |
| 投資有価証券売却益    | 2,264     |         | 32,169    |
| 為替差益         | 0         |         | —         |
| その他          | 739       |         | 53        |
| 営業外収益計       | 3,360     |         | 32,624    |
| 営業外費用        |           |         |           |
| 投資有価証券償還損    | 2,467     |         | —         |
| 為替差損         | —         |         | 2         |
| その他          | —         |         | 81        |
| 営業外費用計       | 2,467     |         | 84        |
| 経常利益         | 452,478   |         | 692,514   |
| 特別利益         |           |         |           |
| その他の特別利益     | —         |         | 12,959    |
| 特別利益計        | —         |         | 12,959    |
| 特別損失         |           |         |           |
| 固定資産除却損      | —         |         | 298       |
| その他の特別損失     | 84,156    |         | —         |
| 特別損失計        | 84,156    |         | 298       |
| 税引前当期純利益     | 368,321   |         | 705,176   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 157,217   |         | 234,828   |
| 法人税等調整額      | △40,715   |         | △14,456   |
| 法人税等合計       | 116,502   |         | 220,371   |
| 当期純利益        | 251,819   |         | 484,804   |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

(単位：千円)

|                         | 株主資本    |         |          |         |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   |          |         |
|                         |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |
| 当期変動額合計                 | —       | —       | —        | —       |
| 当期末残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |

|                         | 株主資本                |             |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|-------------------------|---------------------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 利益剰余金               |             | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |           |
| 当期首残高                   | 1,859,505           | 1,859,505   | 2,639,222  | 43,963           | 43,963         | 2,683,185 |
| 当期変動額                   |                     |             |            |                  |                |           |
| 剰余金の配当                  |                     |             |            |                  |                |           |
| 当期純利益                   | 251,819             | 251,819     | 251,819    |                  |                | 251,819   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |                     |             |            | △48,024          | △48,024        | △48,024   |
| 当期変動額合計                 | 251,819             | 251,819     | 251,819    | △48,024          | △48,024        | 203,794   |
| 当期末残高                   | 2,111,325           | 2,111,325   | 2,891,041  | △4,061           | △4,061         | 2,886,979 |

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

(単位：千円)

|  | 株主資本 |       |
|--|------|-------|
|  | 資本金  | 資本剰余金 |

|                         | 資本金     | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|
| 当期首残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |
| 当期変動額合計                 | —       | —       | —        | —       |
| 当期末残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |

|                         | 株主資本                |             |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|-------------------------|---------------------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 利益剰余金               |             | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |           |
| 当期首残高                   | 2,111,325           | 2,111,325   | 2,891,041  | △4,061           | △4,061         | 2,886,979 |
| 当期変動額                   |                     |             |            |                  |                |           |
| 剰余金の配当                  |                     |             |            |                  |                |           |
| 当期純利益                   | 484,804             | 484,804     | 484,804    |                  |                | 484,804   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |                     |             |            | 38,559           | 38,559         | 38,559    |
| 当期変動額合計                 | 484,804             | 484,804     | 484,804    | 38,559           | 38,559         | 523,363   |
| 当期末残高                   | 2,596,129           | 2,596,129   | 3,375,846  | 34,497           | 34,497         | 3,410,343 |

### [注記事項]

（重要な会計方針）

#### 1. 資産の評価基準及び評価方法

##### （1）有価証券

##### ◇その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

##### （2）金銭の信託

時価法によっております。

#### 2. 固定資産の減価償却の方法

##### （1）有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、以下の通りであります。

器具備品 4～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

##### （2）無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

##### （3）リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

##### （4）長期前払費用

定額法によっております。

#### 3. 引当金の計上基準

##### （1）貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

##### （2）賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

##### （3）役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、役員に対する将来の支給見込額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

##### （4）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

##### ① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

##### ② 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一

定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

（5）執行役員退職慰労引当金

執行役員退職慰労金の支給に備えるため、当社の執行役員退職金規程に基づく当該支給見積額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（1）委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

（2）運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任業務等委託契約に基づき、運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出され、確定した報酬を毎月受領しております。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、運用を受託した期間にわたり収益として認識しております。

（3）成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

（重要な会計上の見積り）

該当事項はありません。

（会計方針の変更）

1. 時価の算定に関する会計基準の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過措置に従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。

これにより、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前事業年度に係るものについては記載していません。

（貸借対照表関係）

※ 1. 有形固定資産より控除した減価償却累計額

|                     | (単位：千円)                |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
| 有形固定資産より控除した減価償却累計額 | 36,184                 | 56,207                 |

（損益計算書関係）

※ 1. 役員報酬の範囲

|        | (単位：千円)                               |                                       |
|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|        | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
| 取締役 年額 | 200,000                               | 200,000                               |
| 監査役 年額 | 30,000                                | 30,000                                |

※ 2. 一般管理費の主なもののうち主要な費目及び金額は、以下のとおりであります。

|       | (単位：千円)                               |                                       |
|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|       | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
| 人件費   | 439,627                               | 557,294                               |
| 減価償却費 | 41,644                                | 46,516                                |

|                |        |        |
|----------------|--------|--------|
| 賞与引当金繰入額       | 38,564 | 88,276 |
| 役員賞与引当金繰入額     | 7,081  | 10,750 |
| 退職給付費用         | 19,198 | 26,442 |
| 執行役員退職慰労引当金繰入額 | 9,720  | 19,868 |
| 経営指導料          | 91,371 | 24,118 |

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末  |
|-------|---------|----|----|---------|
| 普通株式  | 13,000株 | —  | —  | 13,000株 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末  |
|-------|---------|----|----|---------|
| 普通株式  | 13,000株 | —  | —  | 13,000株 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

＜借主側＞

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

①リース資産の内容

有形固定資産 主として、事務用設備（工具、器具及び備品）であります。

②リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

|     | (単位：千円)                |                        |
|-----|------------------------|------------------------|
|     | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
| 1年内 | 26,950                 | 2,400                  |
| 1年超 | 2,400                  | —                      |
| 合 計 | 29,350                 | 2,400                  |

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っております。

当社では保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

なお、余資運用に関しては、預金等安全性の高い金融資産で運用しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金・預金は、国内通貨による預金等であり、短期間で決済されるため、為替変動リスクや価格変動リスクは殆どないと認識しております。金銭の信託は、主に債権等を裏付けとした証券化商品を運用対象としておりますが、保有している証券化商品の外部格付機関による格付評価が高いため、価格変動リスクは殆どないと認識しております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは殆ど無いと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

投資有価証券は当社運用投資信託であり、当初自己設定および商品性維持を目的に保有しております。当該投資信託は為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、投資金額はその目的に応じた額にとどめられており、定期的に時価の状況を把握し、その内容を経営に報告いたしております。

未払費用につきましては、そのほとんどが一年以内で決済されます。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

2022年12月31日における貸借対照表計上額、時価、並びにこれらの差額については次の通りです。

なお、現金・預金、金銭の信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金、未払費用、未払消費税等、未払法人税等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、記載を省略しております。

（単位：千円）

|            | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額 |
|------------|----------|---------|----|
| (1) 投資有価証券 |          |         |    |
| その他有価証券    | 627,161  | 627,161 | —  |
| 資産計        | 627,161  | 627,161 | —  |

（注）金融商品の時価算定の方法

## (1) 投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

## (2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|              | 1年以内      | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|--------------|-----------|---------|----------|------|
| (1) 現金・預金    | 1,229,868 |         |          |      |
| (2) 金銭の信託    | 800,000   |         |          |      |
| (3) 未収委託者報酬  | 730,738   |         |          |      |
| (4) 未収運用受託報酬 | 12,849    |         |          |      |
| 資産計          | 2,773,456 | —       | —        | —    |

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

2023年12月31日における貸借対照表計上額、時価、並びにこれらの差額については次の通りです。

なお、現金・預金、金銭の信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金、未払費用、未払消費税等、未払法人税等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、記載を省略しております。

（単位：千円）

|            | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額 |
|------------|----------|---------|----|
| (1) 投資有価証券 |          |         |    |
| その他有価証券    | 532,737  | 532,737 | —  |
| 資産計        | 532,737  | 532,737 | —  |

（注）金融商品の時価算定の方法

## (1) 投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

## (2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|  | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|--|------|---------|----------|------|
|--|------|---------|----------|------|



|              |           |   |   |   |
|--------------|-----------|---|---|---|
| (1) 現金・預金    | 1,819,543 |   |   |   |
| (2) 金銭の信託    | 800,000   |   |   |   |
| (3) 未収委託者報酬  | 1,132,948 |   |   |   |
| (4) 未収運用受託報酬 | 12,649    |   |   |   |
| 資産計          | 3,765,142 | — | — | — |

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

#### (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第26項に従い、経過措置を適用し、投資信託627,161千円については記載を省略しております。

#### (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

#### (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

| 区分                    | 時価（千円） |         |      |         |
|-----------------------|--------|---------|------|---------|
|                       | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| (1) 投資有価証券<br>その他有価証券 | —      | 532,737 | —    | 532,737 |
| 資産計                   | —      | 532,737 | —    | 532,737 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

#### (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

（有価証券関係）

#### 1. その他有価証券

前事業年度（2022年12月31日）

（単位：千円）

| 区分                      | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額     |
|-------------------------|----------|---------|--------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの |          |         |        |
| (1) 株式                  | —        | —       | —      |
| (2) 債券                  | —        | —       | —      |
| (3) その他                 | 232,355  | 195,200 | 37,155 |
| 小 計                     | 232,355  | 195,200 | 37,155 |

|                          |         |         |         |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |         |         |         |
| (1) 株式                   | —       | —       | —       |
| (2) 債券                   | —       | —       | —       |
| (3) その他                  | 394,805 | 437,815 | △43,009 |
| 小 計                      | 394,805 | 437,815 | △43,009 |
| 合 計                      | 627,161 | 633,015 | △5,854  |

当事業年度（2023年12月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------|----------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |          |         |         |
| (1) 株式                   | —        | —       | —       |
| (2) 債券                   | —        | —       | —       |
| (3) その他                  | 292,656  | 232,015 | 60,641  |
| 小 計                      | 292,656  | 232,015 | 60,641  |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |          |         |         |
| (1) 株式                   | —        | —       | —       |
| (2) 債券                   | —        | —       | —       |
| (3) その他                  | 240,081  | 251,000 | △10,918 |
| 小 計                      | 240,081  | 251,000 | △10,918 |
| 合 計                      | 532,737  | 483,015 | 49,722  |

## 2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

| 種類      | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|--------|---------|---------|
| (1) 株式  | —      | —       | —       |
| (2) 債券  | —      | —       | —       |
| (3) その他 | 74,164 | 5,761   | 3,497   |
| 合計      | 74,164 | 5,761   | 3,497   |

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

| 種類      | 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|---------|
| (1) 株式  | —       | —       | —       |
| (2) 債券  | —       | —       | —       |
| (3) その他 | 555,169 | 35,417  | 3,247   |
| 合計      | 555,169 | 35,417  | 3,247   |

（デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

（退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概略

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。

## 2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 78,250                                | 103,170                               |
| 勤務費用         | 16,390                                | 21,549                                |
| 利息費用         | 392                                   | 1,134                                 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 6,714                                 | 4,794                                 |
| 退職給付の支払額     | —                                     | △2,317                                |
| 過去勤務費用の発生額   | —                                     | —                                     |
| 転籍にともなう増減額   | 1,423                                 | —                                     |
| 退職給付債務の期末残高  | 103,170                               | 128,333                               |

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（単位：千円）

|                     | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 非積立制度の退職給付債務        | 103,170                               | 128,333                               |
| 未積立退職給付債務           | 103,170                               | 128,333                               |
| 未認識数理計算上の差異         | △14,994                               | △16,031                               |
| 未認識過去勤務費用           | —                                     | —                                     |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 88,175                                | 112,301                               |
| 退職給付引当金             | 88,175                                | 112,301                               |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 88,175                                | 112,301                               |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 勤務費用            | 16,390                                | 21,549                                |
| 利息費用            | 392                                   | 1,134                                 |
| 期待運用収益          | —                                     | —                                     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 2,414                                 | 3,757                                 |
| 過去勤務費用の費用処理額    | —                                     | —                                     |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 19,198                                | 26,442                                |

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

|           | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 割引率       | 1.1%                                  | 1.4%                                  |
| 長期期待運用収益率 | —                                     | —                                     |
| 予想昇給率     | 2.4%                                  | 2.5%                                  |

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|              | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産       |                        |                        |
| 未払費用         | 36,689                 | 15,395                 |
| 未払事業所税       | 315                    | 391                    |
| 未払事業税        | 5,611                  | 9,346                  |
| 賞与引当金        | 11,808                 | 27,030                 |
| 退職給付引当金      | 26,999                 | 34,386                 |
| 執行役員退職慰労引当金  | 2,976                  | 9,059                  |
| 減価償却超過額      | 1,939                  | 2,860                  |
| 繰延資産         | 69                     | 1,310                  |
| その他          | 17,896                 | 17,188                 |
| 繰延税金資産小計     | 104,306                | 116,970                |
| 評価性引当金       | △456                   | △456                   |
| 繰延税金資産合計     | 103,850                | 116,513                |
| 繰延税金負債       |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金 | —                      | △15,225                |
| 繰延税金負債合計     | —                      | —                      |
| 繰延税金資産純額     | 103,850                | 101,288                |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

|                    | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率             | 30.62%                 | 30.62%                 |
| (調整)               |                        |                        |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.06%                  | 0.62%                  |
| 住民税均等割等            | 0.16%                  | 0.08%                  |
| その他                | △0.21%                 | △0.08%                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 31.63%                 | 31.25%                 |

## 3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（資産除去債務関係）  
該当事項はありません。

（収益認識に関する注記）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

|         | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|---------|------------------------|------------------------|
| 委託者報酬   | 2,498,484              | 3,324,618              |
| 運用受託報酬  | 135,404                | 137,412                |
| 成功報酬（注） | 1,139                  | 3,361                  |
| 合計      | 2,635,028              | 3,465,392              |

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針） 4. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）及び当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 投資信託運用業務  | 投資一任業務  | 情報提供業務 | 合 計       |
|------------|-----------|---------|--------|-----------|
| 外部顧客への営業収益 | 2,499,624 | 135,404 | —      | 2,635,028 |

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 投資信託運用業務  | 投資一任業務  | 情報提供業務 | 合 計       |
|------------|-----------|---------|--------|-----------|
| 外部顧客への営業収益 | 3,327,980 | 137,412 | —      | 3,465,392 |

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## ◇財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称     | 所在地     | 資本金又は出資金<br>(百万円)          | 事業の内容又は職業  | 議決権等の被所有割合      | 関係内容   |        | 取引の内容     | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|-----|------------|---------|----------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-----------|--------------|-----|--------------|
|     |            |         |                            |            |                 | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |           |              |     |              |
| 親会社 | 楽天グループ株式会社 | 東京都世田谷区 | 294,061<br>(2022年12月31日現在) | Eコマースサービス業 | 被所有間接<br>100.0% | —      | 経営管理   | 連結納税に伴う支払 | 125,845      | 未払金 | 125,845      |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税等が含まれておりません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称     | 所在地     | 資本金又は出資金<br>(百万円)          | 事業の内容又は職業  | 議決権等の被所有割合      | 関係内容   |        | 取引の内容             | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|-----|------------|---------|----------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------|--------------|-----|--------------|
|     |            |         |                            |            |                 | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |                   |              |     |              |
| 親会社 | 楽天グループ株式会社 | 東京都世田谷区 | 446,769<br>(2023年12月31日現在) | Eコマースサービス業 | 被所有間接<br>100.0% | —      | 経営管理   | グループ通算制度に伴う通算税効果額 | 189,064      | 未払金 | 189,064      |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税等が含まれておりません。

## ◇財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

| 種類   | 会社等の名称   | 所在地   | 資本金又は出資金<br>(百万円)         | 事業の内容又は職業        | 議決権等の被所有割合 | 関係内容   |                | 取引の内容         | 取引金額<br>(千円) | 科目       | 期末残高<br>(千円) |
|------|----------|-------|---------------------------|------------------|------------|--------|----------------|---------------|--------------|----------|--------------|
|      |          |       |                           |                  |            | 役員の兼任等 | 事業上の関係         |               |              |          |              |
| 兄弟会社 | 楽天証券株式会社 | 東京都港区 | 19,495<br>(2022年12月31日現在) | インターネット証券取引サービス業 | —          | 兼任3人   | 当社投資信託の募集の取扱い等 | 証券投資信託の代行手数料等 | 719,836      | 未払費用     | 272,230      |
|      |          |       |                           |                  |            |        |                | 運用受託報酬        | 135,404      | 未収運用受託報酬 | 12,849       |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。



2. 証券投資信託の代行手数料、運用受託報酬については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

| 種類       | 会社等の名称       | 所在地       | 資本金<br>又は出資金<br>(百万円)         | 事業の<br>内容<br>又は職業                | 議決権等<br>の被所有<br>割合 | 関係内容<br>役員の<br>兼任等<br>事業上<br>の関係 | 取引の内容         | 取引金額<br>(千円) | 科目                   | 期末残高<br>(千円) |
|----------|--------------|-----------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|
| 兄弟<br>会社 | 楽天証券<br>株式会社 | 東京都<br>港区 | 19,495<br>(2023年12月<br>31日現在) | インター<br>ネット証<br>券取引<br>サービス<br>業 | —                  | 兼任<br>3人                         | 証券投資信託の代行手数料等 | 1,118,719    | 未払<br>費用             | 474,617      |
|          |              |           |                               |                                  |                    |                                  | 運用受託報酬        | 137,412      | 未収<br>運用<br>受託<br>報酬 | 12,649       |

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 証券投資信託の代行手数料、運用受託報酬については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

楽天グループ株式会社（東京証券取引所に上場）  
楽天証券ホールディングス株式会社（非上場）

(1 株当たり情報)

|               | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 株当たり純資産額    | 222,075円38銭                           | 262,334円11銭                           |
| 1 株当たり当期純利益金額 | 19,370円74銭                            | 37,292円63銭                            |

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項 目                | 前事業年度<br>(自2022年1月1日<br>至2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自2023年1月1日<br>至2023年12月31日) |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 株当たり当期純利益金額      |                                       |                                       |
| 当期純利益金額（千円）        | 251,819                               | 484,804                               |
| 普通株主に帰属しない金額（千円）   | —                                     | —                                     |
| 普通株式に係る当期純利益金額（千円） | 251,819                               | 484,804                               |
| 普通株式の期中平均株式数（株）    | 13,000.00                             | 13,000.00                             |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2024年3月末現在) | 事業の内容                                                 |
|--------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

#### <再信託受託会社の概要>

名称：株式会社日本カストディ銀行  
 資本金の額：51,000百万円（2024年3月末現在）  
 事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。  
 再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

| 名 称            | 資本金の額<br>(2024年3月末現在) | 事業の内容                         |
|----------------|-----------------------|-------------------------------|
| 岩井コスモ証券株式会社    | 13,500百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| auカブコム証券株式会社   | 7,196百万円              |                               |
| 株式会社SBI証券      | 54,323百万円             |                               |
| 岡三証券株式会社       | 5,000百万円              |                               |
| クレディ・スイス証券株式会社 | 78,100百万円             |                               |
| ニュース証券株式会社     | 1,000百万円              |                               |
| 楽天証券株式会社       | 19,495百万円             |                               |

### 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

### 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2024年 1月 4日 | 臨時報告書   |
| 2024年 3月18日 | 有価証券届出書 |
| 2024年 3月18日 | 有価証券報告書 |
| 2024年 4月 1日 | 臨時報告書   |

## 独立監査人の監査報告書

2024年2月22日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 雅人  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天投信投資顧問株式会社の2023年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2024年8月30日

楽天投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 市川 克也  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型の2023年12月19日から2024年6月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型の2024年6月17日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、楽天投信投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

楽天投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。