

ハイグレード・オセアニア・
ボンド・オープン（年1回決算型）
（愛称：杏^{あんず}の実^み（年1回決算型））

運用報告書（全体版）
第8期

（決算日 2021年5月17日）
（作成対象期間 2020年5月16日～2021年5月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	約14年9カ月間（2013年8月22日～2028年5月15日）		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの受益証券	
	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

最近5期の運用実績

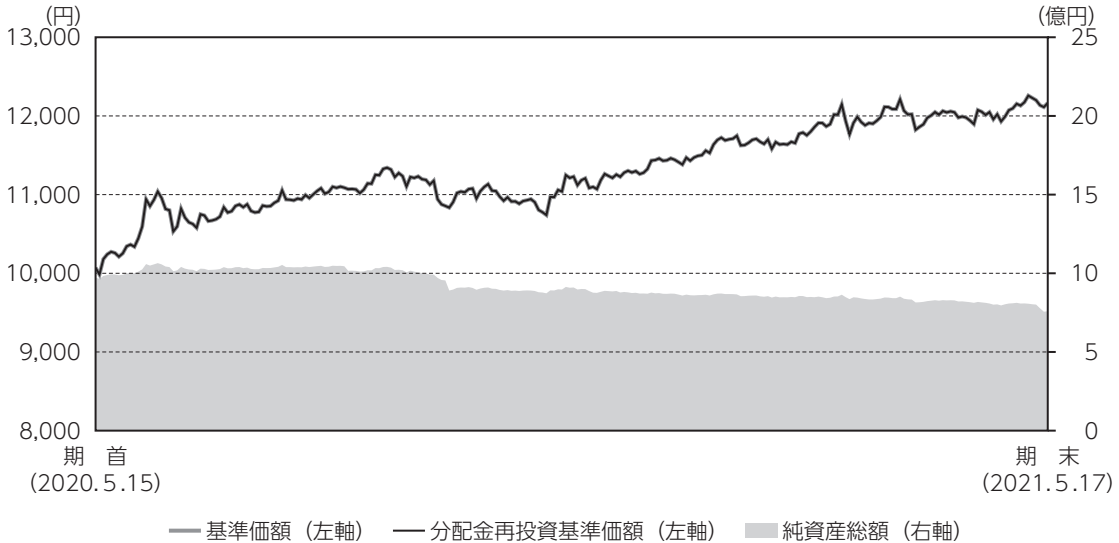
決 算 期	基 準 価 額			FTSEオーストラリア国債インデックス（円換算）		FTSEニュージーランド国債インデックス（円換算）		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
4 期末(2017年5月15日)	円 10,947	円 0	% 6.7	11,471	% 6.4	12,532	% 7.5	% 97.8	% －	百万円 806
5 期末(2018年5月15日)	10,915	0	△ 0.3	11,557	0.8	12,679	1.2	97.5	－	1,056
6 期末(2019年5月15日)	10,572	0	△ 3.1	11,649	0.8	12,973	2.3	97.5	－	999
7 期末(2020年5月15日)	10,071	0	△ 4.7	11,399	△ 2.1	12,697	△ 2.1	97.6	－	972
8 期末(2021年5月17日)	12,164	0	20.8	13,513	18.5	14,564	14.7	97.5	－	758

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注2) F T S E オーストラリア国債インデックス（円換算）は、F T S E オーストラリア国債インデックス（オーストラリア・ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス（円換算）は、F T S E ニュージーランド国債インデックス（ニュージーランド・ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注4) F T S E オーストラリア国債インデックス（オーストラリア・ドルベース）およびF T S E ニュージーランド国債インデックス（ニュージーランド・ドルベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注7) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
- (注9) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

期首：10,071円

期末：12,164円（分配金0円）

騰落率：20.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落はマイナス要因となったものの、利息収入およびオセアニア通貨が円に対して上昇（円安）したことを反映し、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（年1回決算型）

年 月 日	基 準 価 額		FTSEオーストラリア国債 インデックス (円換算)		FTSEニュージーランド国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首) 2020年 5 月15日	円 10,071	% －	11,399	% －	12,697	% －	% 97.6	% －
5 月末	10,337	2.6	11,731	2.9	13,040	2.7	97.4	－
6 月末	10,720	6.4	12,149	6.6	13,403	5.6	98.0	－
7 月末	10,938	8.6	12,417	8.9	13,642	7.4	98.3	－
8 月末	11,246	11.7	12,669	11.1	14,000	10.3	98.1	－
9 月末	11,021	9.4	12,539	10.0	13,948	9.9	98.2	－
10月末	10,776	7.0	12,240	7.4	13,789	8.6	98.5	－
11月末	11,255	11.8	12,735	11.7	14,197	11.8	97.9	－
12月末	11,501	14.2	13,016	14.2	14,287	12.5	97.8	－
2021年 1 月末	11,668	15.9	13,163	15.5	14,372	13.2	98.3	－
2 月末	11,936	18.5	13,177	15.6	14,305	12.7	97.7	－
3 月末	12,049	19.6	13,349	17.1	14,353	13.0	97.9	－
4 月末	12,154	20.7	13,526	18.7	14,756	16.2	98.4	－
(期末) 2021年 5 月17日	12,164	20.8	13,513	18.5	14,564	14.7	97.5	－

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.5.16～2021.5.17)

■オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国の追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどが、米国をはじめ世界的な金利上昇の要因となりました。

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

オセアニア通貨の対円為替相場は、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待の高まりなどから、市場のリスク選好姿勢が強まったことを受けて、対円で上昇しました。また、資源価格の上昇も通貨の上昇を後押ししました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

ポートフォリオについて

(2020.5.16～2021.5.17)

■当ファンド

主として「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資しました。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

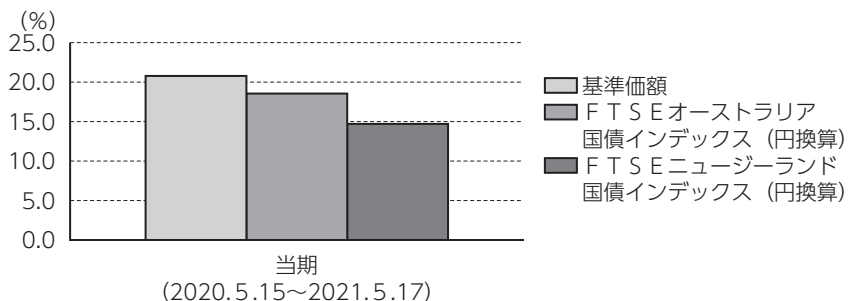
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度でコントロールしました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		当 期
		2020年5月16日 ～2021年5月17日
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,163

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

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

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



今後の運用方針

■当ファンド

「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

1 万口当りの費用の明細

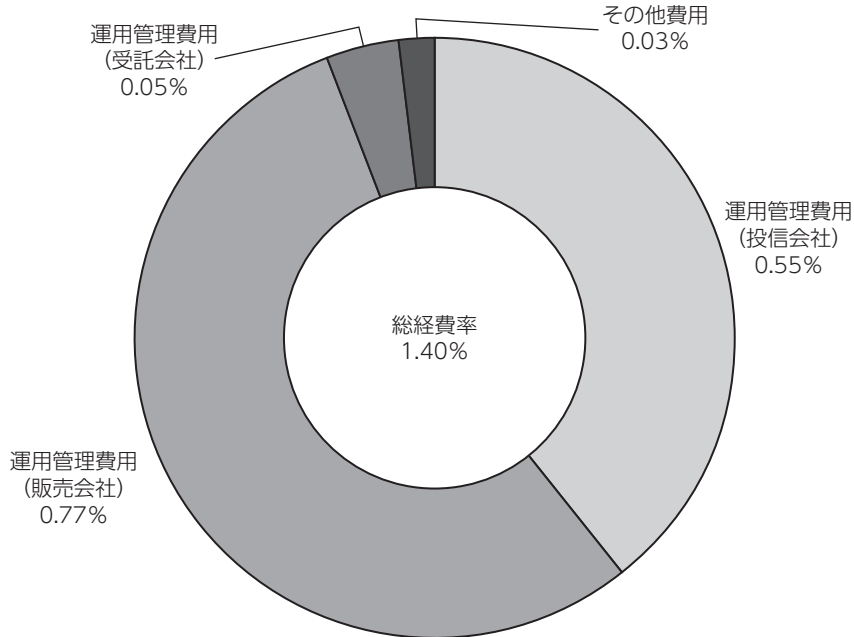
項 目	当期 (2020.5.16～2021.5.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	156円	1.376%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,323円です。
(投 信 会 社)	(62)	(0.551)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(87)	(0.770)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	3	0.027	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	159	1.403	

- (注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

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



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年5月16日から2021年5月17日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	4,331	10,820	166,470	412,670

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	445,877	283,738	754,433

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

2021年5月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	754,433	96.0
コール・ローン等、その他	31,117	4.0
投資信託財産総額	785,551	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月17日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝84.96円、1 ニュージーランド・ドル＝79.13円です。

(注3) ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（174,068,481千円）の投資信託財産総額（175,776,551千円）に対する比率は、99.0%です。

資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年5月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	785,551,209円
コール・ローン等	4,637,878
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	754,433,331
未収入金	26,480,000
(B) 負債	26,680,993
未払解約金	20,853,023
未払信託報酬	5,793,106
その他未払費用	34,864
(C) 純資産総額(A－B)	758,870,216
元本	623,882,382
次期繰越損益金	134,987,834
(D) 受益権総口数	623,882,382口
1万口当り基準価額(C／D)	12,164円

* 期首における元本額は965,368,220円、当作成期間中における追加設定元本額は75,084,573円、同解約元本額は416,570,411円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,164円です。

損益の状況

当期 自2020年5月16日 至2021年5月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,070円
受取利息	548
支払利息	△ 1,618
(B) 有価証券売買損益	135,412,539
売買益	182,477,375
売買損	△ 47,064,836
(C) 信託報酬等	△ 12,758,757
(D) 当期損益金(A + B + C)	122,652,712
(E) 前期繰越損益金	△ 54,387,556
(F) 追加信託差損益金	66,722,678
(配当等相当額)	(44,805,538)
(売買損益相当額)	(21,917,140)
(G) 合計(D + E + F)	134,987,834
次期繰越損益金(G)	134,987,834
追加信託差損益金	66,722,678
(配当等相当額)	(44,805,538)
(売買損益相当額)	(21,917,140)
分準準備積立金	68,266,226
繰越損益金	△ 1,070

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	63,697,506
(c) 収益調整金	66,722,678
(d) 分配準備積立金	4,568,720
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	134,988,904
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	134,988,904
(h) 受益権総口数	623,882,382口

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

運用報告書 第36期（決算日 2021年5月17日）

（作成対象期間 2020年11月17日～2021年5月17日）

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

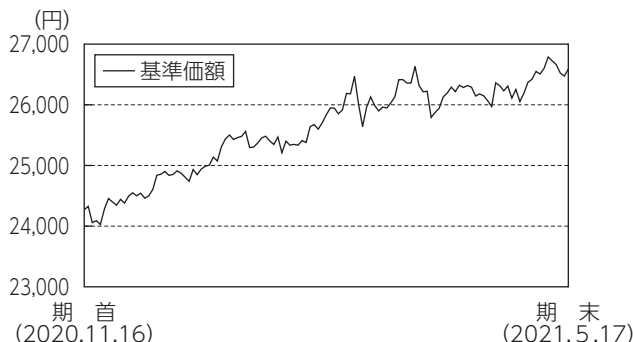
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E オーストラリア国債インデックス(円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス(円換算)		公 社 債 組入比率		債 券 先物比率	
	円	騰落率	参考指数	騰落率	参考指数	騰落率	%	%	%	%
(期首)2020年11月16日	24,271	—	24,603	—	28,597	—	98.1	—	—	—
11月末	24,442	0.7	24,790	0.8	28,922	1.1	98.1	—	—	—
12月末	25,006	3.0	25,335	3.0	29,107	1.8	98.1	—	—	—
2021年1月末	25,400	4.7	25,623	4.1	29,279	2.4	98.4	—	—	—
2月末	26,011	7.2	25,649	4.3	29,143	1.9	98.0	—	—	—
3月末	26,291	8.3	25,984	5.6	29,240	2.2	98.0	—	—	—
4月末	26,550	9.4	26,329	7.0	30,062	5.1	98.1	—	—	—
(期末)2021年5月17日	26,589	9.6	26,304	6.9	29,671	3.8	98.1	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注4) F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) および F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注8) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：24,271円 期末：26,589円 騰落率：9.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因となったものの、利息収入およびオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことを反映し、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

米国の追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどが、米国をはじめ世界的な金利上昇の要因となりました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

オセアニア通貨の対円為替相場は、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待の高まりなどから、市場のリスク選好姿勢が強まったことを受けて、対円で上昇しました。また、資源価格の上昇も通貨の上昇を後押ししました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

◆ポートフォリオについて

主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールしました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期作成中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合 計	2

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2020年11月17日から2021年5月17日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 7,056 (—)
		地方債証券	18,968	21,007 (—)
		特殊債券	29,953	232,564 (19,990)
国	ニュージーランド		千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
		地方債証券	14,908	10,937 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年11月17日から2021年5月17日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘 柄 金 額	
NRW Bank（ドイツ） 1.05% 2026/3/31	千円 1,263,868	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK（国際機関） 3.75% 2022/7/25	千円 3,734,062
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア） 1.5% 2032/8/20	1,243,726	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK（ドイツ） 2.7% 2022/9/5	3,588,162
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア） 1.5% 2032/2/20	1,184,539	ASIAN DEVELOPMENT BANK（国際機関） 5% 2022/3/9	3,514,930
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド） 2.25% 2031/5/15	1,179,680	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU（ドイツ） 2.9% 2022/6/6	2,991,617
AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY（オーストラリア） 1.75% 2030/5/17	338,715	INTL. FIN. CORP.（国際機関） 2.8% 2022/8/15	1,750,308
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY（オーストラリア） 4.25% 2022/4/11	1,688,003
		KOMMUNALBANKEN（ノルウェー） 6.5% 2021/4/12	1,610,681
		KOMMUNALBANKEN（ノルウェー） 4.5% 2022/7/18	1,604,581
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド） 5.5% 2023/4/15	865,472
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 5.75% 2021/5/15	595,288

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当		期				未		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率		残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,715,909	千オーストラリア・ドル 1,886,623	千円 160,287,520	% 92.5	% —	% 38.0	% 28.3	% 26.2	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 115,600	千ニュージーランド・ドル 123,076	9,739,021	5.6	—	2.6	2.5	0.5	
合 計	—	—	170,026,541	98.1	—	40.6	30.8	26.8	

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

(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注 4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 価		償 還 年 月 日
						評 価	額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	25,000	26,652	2,264,353	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,000	5,389	457,908	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	50,000	57,013	4,843,866	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	41,000	45,447	3,861,200	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	15,000	16,556	1,406,619	2027/11/21
		Auckland Council	地 方 債 証 券	3.5000	25,000	27,601	2,345,002	2026/03/09
		NRW Bank	地 方 債 証 券	1.0500	15,000	14,964	1,271,379	2026/03/31
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.2500	25,000	27,861	2,367,113	2024/08/22
		Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	11,276	958,008	2025/03/03
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	4.2500	60,000	67,560	5,739,948	2024/11/27
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.2500	11,000	11,408	969,269	2022/04/11
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	20,000	22,190	1,885,262	2028/04/18
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,975	337,732	2030/05/17
		Export Development Canada	特 殊 債 券	2.8000	21,000	22,076	1,875,633	2023/05/31
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.2500	40,000	42,718	3,629,355	2023/01/24
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	20,000	22,603	1,920,418	2024/03/19
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	3.2000	5,000	5,553	471,821	2026/09/11
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	2.9000	5,000	5,145	437,148	2022/06/06
		BNG Bank NV	特 殊 債 券	5.2500	25,000	28,564	2,426,861	2024/05/20
		BNG Bank NV	特 殊 債 券	1.9000	20,000	20,913	1,776,768	2025/11/26
		KOMMUNINVEST	特 殊 債 券	4.7500	37,000	38,979	3,311,698	2022/08/17
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.5000	126,853	133,259	11,321,691	2022/07/18
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.5000	60,800	65,680	5,580,208	2023/04/17
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	25,000	28,702	2,438,585	2024/07/15
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.0000	25,000	27,400	2,327,946	2026/12/09
		Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	5,470	5,668	481,633	2023/05/15
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.0000	29,000	34,248	2,909,745	2025/07/23
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	1,112	94,520	2027/10/21
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	27,712	2,354,411	2026/10/21
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	6,000	6,788	576,757	2028/07/20
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	60,000	66,643	5,662,057	2027/05/20
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	27,866	2,367,559	2028/11/15
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	14,277	1,212,973	2032/02/20
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	4.2500	25,000	27,525	2,338,545	2023/11/20
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	16,261	1,381,538	2025/04/16
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	15,000	16,652	1,414,762	2028/05/24
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	5.5000	75,000	93,243	7,921,925	2026/11/17
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.2500	20,000	24,583	2,088,639	2032/12/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.7500	20,000	25,364	2,154,993	2030/11/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	22,286	21,668	1,840,970	2030/11/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	20,000	19,192	1,630,569	2031/09/10
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	40,000	46,852	3,980,579	2024/07/22
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.5000	7,000	10,199	866,572	2033/03/14
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	45,000	50,332	4,276,287	2026/07/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	60,000	65,733	5,584,675	2027/08/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	60,000	69,083	5,869,325	2030/08/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	3,686	313,176	2047/02/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	12,000	11,353	964,618	2031/03/10
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	14,128	1,200,382	2032/08/20
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.0000	20,000	22,208	1,886,842	2024/06/11

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

当 区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未 償 還 金 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.2500	20,000	20,667	1,755,919	2022/03/08
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.0000	10,000	10,998	934,441	2026/10/19
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.9000	15,000	16,366	1,390,536	2025/11/26
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	25,000	28,419	2,414,499	2024/08/07
		EUROFIMA	特 殊 債 券	3.3500	15,000	16,584	1,409,014	2029/05/21
		NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	5.0000	56,500	59,032	5,015,386	2022/04/19
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.0000	30,000	32,998	2,803,527	2026/10/14
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.5000	20,000	21,925	1,862,764	2023/09/05
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	13,000	14,087	1,196,847	2025/10/30
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	10,000	11,597	985,315	2026/06/11
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	5.2500	120,000	125,185	10,635,734	2022/03/23
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	4.0000	24,000	26,879	2,283,663	2025/01/10
通貨小計	銘 柄 数 金 額	62銘柄			1,715,909	1,886,623	160,287,520	
					千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	11,431	904,574	2033/04/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,600	1,661	131,478	2037/04/15
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.5000	11,000	12,027	951,710	2023/04/15
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	25,000	24,011	1,900,029	2029/04/20
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	15,000	14,855	1,175,507	2031/05/15
		Auckland Council	地 方 債 証 券	3.3380	5,000	5,425	429,327	2026/07/27
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	38,000	42,986	3,401,540	2024/04/23
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.3750	5,000	5,281	417,960	2023/06/07
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	5,000	5,394	426,890	2024/05/30
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄			115,600	123,076	9,739,021	
合 計	銘 柄 数 金 額	71銘柄					170,026,541	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年5月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	170,026,541	96.7
コール・ローン等、その他	5,750,009	3.3
投資信託財産総額	175,776,551	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月17日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル = 84.96円、1 ニュージーランド・ドル = 79.13円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (174,068,481千円) の投資信託財産総額 (175,776,551千円) に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年5月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	186,274,924,365円
コール・ローン等	2,327,509,357
公社債(評価額)	170,026,541,619
未収入金	11,856,265,598
未収利息	1,679,914,689
差入委託証拠金	384,693,102
(B) 負債	12,994,619,636
未払金	12,121,118,736
未払解約金	873,500,900
(C) 純資産総額(A - B)	173,280,304,729
元本	65,170,598,222
次期繰越損益金	108,109,706,507
(D) 受益権総口数	65,170,598,222口
1万口当り基準価額(C/D)	26,589円

* 期首における元本額は73,781,749,200円、当作成期間中における追加設定元本額は9,675,920円、同解約元本額は8,620,826,898円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープンV A (適格機関投資家専用) 5,766,706円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型) 64,531,387,551円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (3カ月決算型) 196,848,814円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (年2回決算型) 82,284,140円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン・フレックスヘッジ (毎月決算型) 70,572,122円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (年1回決算型) 283,738,889円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,589円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月17日 至2021年5月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,228,294,153円
受取利息	3,228,524,395
その他収益金	17,971
支払利息	△ 248,213
(B) 有価証券売買損益	13,042,621,028
売買益	19,305,471,400
売買損	△ 6,262,850,372
(C) その他費用	△ 13,457,603
(D) 当期損益金(A + B + C)	16,257,457,578
(E) 前期繰越損益金	105,290,846,151
(F) 解約差損益金	△ 13,453,670,602
(G) 追加信託差損益金	15,073,380
(H) 合計(D + E + F + G)	108,109,706,507
次期繰越損益金(H)	108,109,706,507

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。