

ハイグレード・オセアニア・
ボンド・オープン（毎月分配型）
あんず み
（愛称：杏の実）

運用報告書（全体版）

第216期（決算日 2021年 6 月15日）
第217期（決算日 2021年 7 月15日）
第218期（決算日 2021年 8 月16日）
第219期（決算日 2021年 9 月15日）
第220期（決算日 2021年10月15日）
第221期（決算日 2021年11月15日）
（作成対象期間 2021年5月18日～2021年11月15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ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限		
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、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。		

最近30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 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
192期末(2019年 6 月17日)	4,786	10	△ 0.4	22,847	0.8	26,218	△0.8	97.8	－	218,427
193期末(2019年 7 月16日)	4,865	10	1.9	23,140	1.3	26,972	2.9	97.5	－	219,419
194期末(2019年 8 月15日)	4,656	10	△ 4.1	22,587	△ 2.4	26,240	△2.7	97.7	－	206,786
195期末(2019年 9 月17日)	4,758	10	2.4	23,041	2.0	26,061	△0.7	97.9	－	208,374
196期末(2019年10月15日)	4,727	10	△ 0.4	23,064	0.1	26,156	0.4	97.7	－	204,242
197期末(2019年11月15日)	4,731	10	0.3	22,996	△ 0.3	26,212	0.2	97.8	－	200,198
198期末(2019年12月16日)	4,803	10	1.7	23,335	1.5	27,016	3.1	98.0	－	199,307
199期末(2020年 1 月15日)	4,829	10	0.7	23,536	0.9	27,325	1.1	97.5	－	197,305
200期末(2020年 2 月17日)	4,719	10	△ 2.1	23,217	△ 1.4	26,793	△1.9	97.5	－	189,300
201期末(2020年 3 月16日)	4,195	10	△10.9	20,704	△10.8	24,751	△7.6	97.6	－	166,125
202期末(2020年 4 月15日)	4,398	10	5.1	21,909	5.8	25,556	3.3	97.7	－	172,742
203期末(2020年 5 月15日)	4,468	10	1.8	22,188	1.3	25,867	1.2	97.7	－	174,584
204期末(2020年 6 月15日)	4,691	10	5.2	23,356	5.3	27,309	5.6	97.9	－	181,370
205期末(2020年 7 月15日)	4,799	10	2.5	23,947	2.5	27,674	1.3	97.7	－	183,835
206期末(2020年 8 月17日)	4,895	10	2.2	24,475	2.2	27,947	1.0	97.9	－	185,037
207期末(2020年 9 月15日)	4,927	10	0.9	24,706	0.9	28,531	2.1	97.9	－	183,170
208期末(2020年10月15日)	4,819	10	△ 2.0	24,269	△ 1.8	28,299	△0.8	97.9	－	177,507
209期末(2020年11月16日)	4,900	10	1.9	24,603	1.4	28,597	1.1	97.8	－	177,704
210期末(2020年12月15日)	5,011	10	2.5	25,206	2.5	29,235	2.2	98.0	－	178,575
211期末(2021年 1 月15日)	5,128	10	2.5	25,766	2.2	29,340	0.4	97.6	－	179,718
212期末(2021年 2 月15日)	5,166	10	0.9	25,925	0.6	29,301	△0.1	97.9	－	177,832
213期末(2021年 3 月15日)	5,266	10	2.1	26,172	1.0	29,594	1.0	97.7	－	178,133
214期末(2021年 4 月15日)	5,239	10	△ 0.3	26,141	△ 0.1	29,568	△0.1	97.5	－	174,562
215期末(2021年 5 月17日)	5,268	10	0.7	26,304	0.6	29,671	0.3	97.7	－	172,341
216期末(2021年 6 月15日)	5,284	10	0.5	26,811	1.9	29,934	0.9	97.9	－	170,579
217期末(2021年 7 月15日)	5,103	10	△ 3.2	26,192	△ 2.3	29,274	△2.2	97.6	－	162,814
218期末(2021年 8 月16日)	5,011	10	△ 1.6	25,855	△ 1.3	28,986	△1.0	97.7	－	158,160
219期末(2021年 9 月15日)	4,978	10	△ 0.5	25,746	△ 0.4	29,096	0.4	97.8	－	155,249
220期末(2021年10月15日)	5,161	10	3.9	26,425	2.6	29,725	2.2	97.5	－	159,151
221期末(2021年11月15日)	5,010	10	△ 2.7	25,782	△ 2.4	28,917	△2.7	97.7	－	151,729

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSEオーストラリア国債インデックス（円換算）は、FTSE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) FTSEニュージーランド国債インデックス（円換算）は、FTSE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) FTSE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FTSE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。

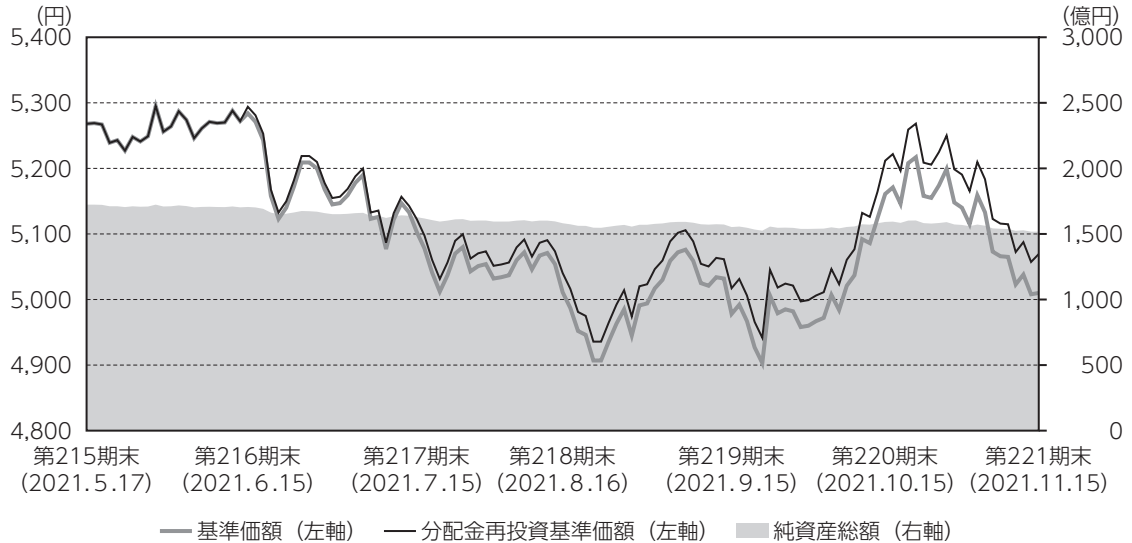
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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

第216期首：5,268円

第221期末：5,010円（既払分配金60円）

騰 落 率：△3.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落やオーストラリア・ドルが円に対して下落（円高）したことを反映し、基準価額は下落しました。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（毎月分配型）

	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
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第216期	(期首) 2021年 5 月17日	円 5,268	% －	26,304	% －	29,671	% －	% 97.7	% －
	5 月末	5,256	△0.2	26,355	0.2	29,826	0.5	97.9	－
	(期末) 2021年 6 月15日	5,294	0.5	26,811	1.9	29,934	0.9	97.9	－
第217期	(期首) 2021年 6 月15日	5,284	－	26,811	－	29,934	－	97.9	－
	6 月末	5,145	△2.6	26,166	△2.4	29,150	△2.6	97.8	－
	(期末) 2021年 7 月15日	5,113	△3.2	26,192	△2.3	29,274	△2.2	97.6	－
第218期	(期首) 2021年 7 月15日	5,103	－	26,192	－	29,274	－	97.6	－
	7 月末	5,054	△1.0	26,086	△0.4	29,301	0.1	97.8	－
	(期末) 2021年 8 月16日	5,021	△1.6	25,855	△1.3	28,986	△1.0	97.7	－
第219期	(期首) 2021年 8 月16日	5,011	－	25,855	－	28,986	－	97.7	－
	8 月末	4,994	△0.3	25,878	0.1	29,047	0.2	97.8	－
	(期末) 2021年 9 月15日	4,988	△0.5	25,746	△0.4	29,096	0.4	97.8	－
第220期	(期首) 2021年 9 月15日	4,978	－	25,746	－	29,096	－	97.8	－
	9 月末	4,958	△0.4	25,416	△1.3	28,738	△1.2	97.7	－
	(期末) 2021年10月15日	5,171	3.9	26,425	2.6	29,725	2.2	97.5	－
第221期	(期首) 2021年10月15日	5,161	－	26,425	－	29,725	－	97.5	－
	10月末	5,140	△0.4	26,268	△0.6	29,378	△1.2	97.8	－
	(期末) 2021年11月15日	5,020	△2.7	25,782	△2.4	28,917	△2.7	97.7	－

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021.5.18～2021.11.15)

■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。

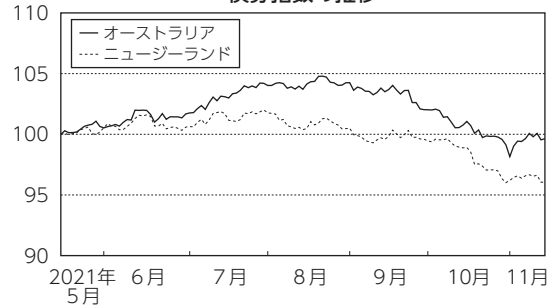
当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大に伴いオーストラリア各地でロックダウン（都市封鎖）が実施され、経済減速懸念が市場で高まったため、オーストラリアの金利は低下しました。一方で、良好な経済指標が相次いで発表されたニュージーランドの金利は上昇しました。その後は、インフレ加速のリスクが警戒される中、ニュージーランドでは主要先進国に先駆けて7年ぶりの利上げが実施されたこと、オーストラリアでは2024年4月償還の国債の利回りを0.10%に維持するというRBA（オーストラリア準備銀行）の政策が放棄されるとの見方が市場で強まり、利上げ観測が高まったことを受け、各々金利は大きく上昇しました。

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、オーストラリア・ドルは下落、ニュージーランド・ドルは上昇（円安）しました。

当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大への危惧や、中国大手不動産会社への懸念の高まりなどから市場のリスク回避姿勢が強まったため、オセアニア通貨には下落圧力がかかりました。その後は、資源価格が上昇したことや、ワクチン接種率の高まりから主要都市でのロックダウン（都市封鎖）解除による経済活動の正常化が市場で意識されたことなどを背景に、オセアニア通貨には上昇圧力がかかりました。

債券指数の推移

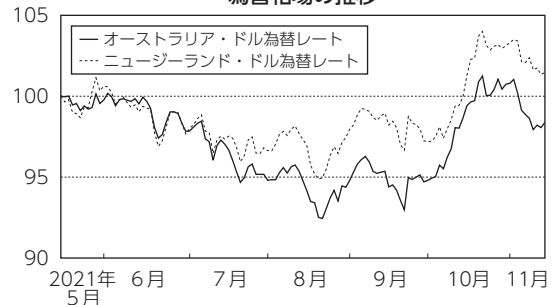


（指数は当作成期首を100として指数化しています。）

※オーストラリア：FTSE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）

※ニュージーランド：FTSE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）

為替相場の推移



（為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。）

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

(2021.5.18～2021.11.15)

■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

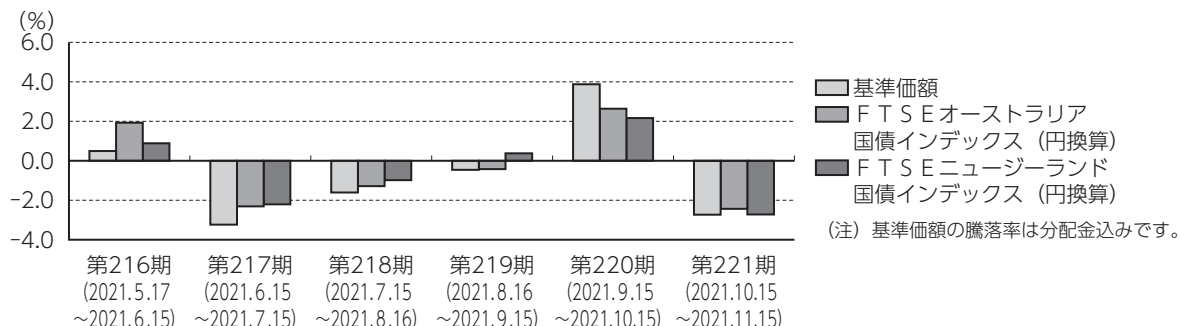
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2021年5月18日 ～2021年6月15日	2021年6月16日 ～2021年7月15日	2021年7月16日 ～2021年8月16日	2021年8月17日 ～2021年9月15日	2021年9月16日 ～2021年10月15日	2021年10月16日 ～2021年11月15日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.19	0.20	0.20	0.20	0.19	0.20
当期の収益（円）	10	8	9	8	10	8
当期の収益以外（円）	—	1	0	1	—	1
翌期繰越分配対象額（円）	165	163	163	161	165	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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.11円	✓ 8.71円	✓ 9.20円	✓ 8.36円	✓ 13.68円	✓ 8.80円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	92.54	92.74	92.82	93.01	93.09	93.15
(d) 分配準備積立金	70.45	✓ 72.39	✓ 71.03	✓ 70.06	68.36	✓ 71.98
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	175.11	173.85	173.06	171.44	175.13	173.94
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	165.11	163.85	163.06	161.44	165.13	163.94

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「ハイグレード・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	第216期～第221期 (2021.5.18～2021.11.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.683%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,099円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0.262)	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)	(20)	(0.395)	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)	(1)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.009	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)	(0)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	35	0.693	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

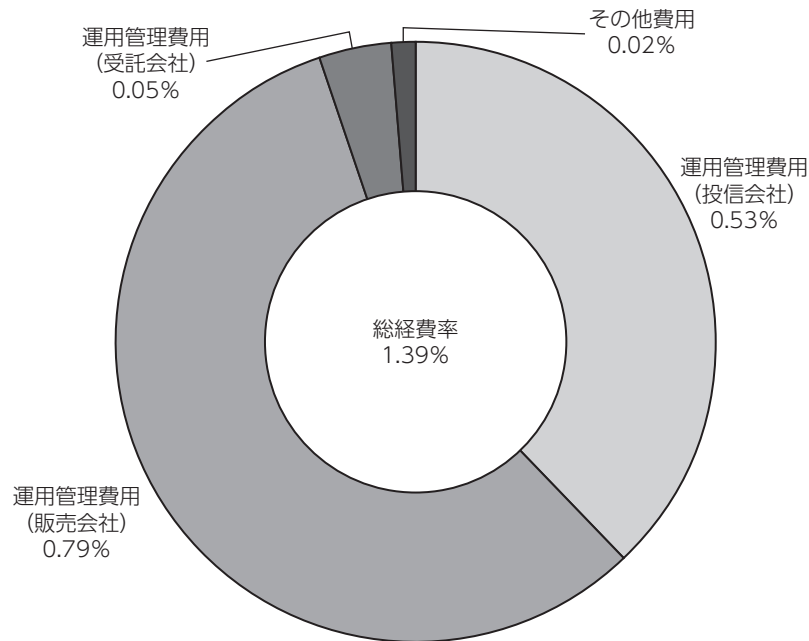
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.39%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年5月18日から2021年11月15日まで)

決 算 期	第 216 期 ～ 第 221 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	－	－	5,907,542	15,388,000

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第215期末	第 221 期 末	
	□ 数	□ 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	64,531,387	58,623,845	151,003,300

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月15日)、(2021年7月15日)、(2021年8月16日)、(2021年9月15日)、(2021年10月15日)、(2021年11月15日)現在

項 目	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末
(A) 資産	171,328,242,179円	163,519,089,487円	158,815,290,277円	156,178,677,237円	159,882,248,646円	152,469,293,960円
コール・ローン等	689,494,714	557,236,299	588,302,191	823,269,719	391,063,442	427,993,136
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	169,784,747,465	162,018,853,188	157,413,988,086	154,721,407,518	158,478,185,204	151,003,300,824
未収入金	854,000,000	943,000,000	813,000,000	634,000,000	1,013,000,000	1,038,000,000
(B) 負債	748,315,894	704,572,932	655,266,939	929,268,909	731,068,389	739,325,411
未払収益分配金	322,836,371	319,044,730	315,617,719	311,868,520	308,367,537	302,842,508
未払解約金	238,342,412	197,872,656	145,797,733	439,275,056	246,753,558	252,609,490
未払信託報酬	186,964,879	187,303,519	193,305,705	177,395,078	175,028,011	182,749,468
その他未払費用	172,232	352,027	545,782	730,255	919,283	1,123,945
(C) 純資産総額(A－B)	170,579,926,285	162,814,516,555	158,160,023,338	155,249,408,328	159,151,180,257	151,729,968,549
元本	322,836,371,116	319,044,730,680	315,617,719,045	311,868,520,992	308,367,537,672	302,842,508,437
次期繰越損益金	△152,256,444,831	△156,230,214,125	△157,457,695,707	△156,619,112,664	△149,216,357,415	△151,112,539,888
(D) 受益権総口数	322,836,371,116□	319,044,730,680□	315,617,719,045□	311,868,520,992□	308,367,537,672□	302,842,508,437□
1万口当り基準価額(C/D)	5,284円	5,103円	5,011円	4,978円	5,161円	5,010円

* 第215期末における元本額は327,159,444,531円、当作成期間（第216期～第221期）中における追加設定元本額は2,825,215,989円、同解約元本額は27,142,152,083円です。

* 第221期末の計算口数当りの純資産額は5,010円です。

* 第221期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は151,112,539,888円です。

■投資信託財産の構成

2021年11月15日現在

項 目	第 221 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	151,003,300	99.0
コール・ローン等、その他	1,465,993	1.0
投資信託財産総額	152,469,293	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、11月15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝83.58円、1 ニュージーランド・ドル＝80.29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、第221期末における外貨建純資産（153,465,771千円）の投資信託財産総額（153,553,137千円）に対する比率は、99.9%です。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型）

■損益の状況

第216期 自2021年5月18日 至2021年6月15日 第219期 自2021年8月17日 至2021年9月15日
 第217期 自2021年6月16日 至2021年7月15日 第220期 自2021年9月16日 至2021年10月15日
 第218期 自2021年7月16日 至2021年8月16日 第221期 自2021年10月16日 至2021年11月15日

項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(A) 配当等収益	△ 18,221円	△ 22,690円	△ 25,791円	△ 19,360円	△ 15,601円	△ 21,855円
受取利息	113	143	1,381	870	152	172
支払利息	△ 18,334	△ 22,833	△ 27,172	△ 20,230	△ 15,753	△ 22,027
(B) 有価証券売買損益	1,025,805,924	△ 5,246,665,513	△ 2,395,456,402	△ 539,676,208	6,127,967,351	△ 4,083,661,021
売買益	1,031,639,156	51,720,115	15,390,252	19,952,691	6,139,568,286	24,129,510
売買損	△ 5,833,232	△ 5,298,385,628	△ 2,410,846,654	△ 559,628,899	△ 11,600,935	△ 4,107,790,531
(C) 信託報酬等	△ 187,137,111	△ 187,483,314	△ 193,499,460	△ 177,579,551	△ 175,217,039	△ 182,954,130
(D) 当期損益(A+B+C)	838,650,592	△ 5,434,171,517	△ 2,588,981,653	△ 717,275,119	5,952,734,711	△ 4,266,637,006
(E) 前期繰越損益金	△ 33,475,852,484	△ 32,492,394,524	△ 37,794,420,790	△ 40,117,387,010	△ 40,642,919,699	△ 34,342,596,711
(F) 追加信託差損益金	△119,296,406,568	△117,984,603,354	△116,758,675,545	△115,472,582,015	△114,217,804,890	△112,200,463,663
(配当等相当額)	(2,987,694,561)	(2,958,906,455)	(2,929,772,666)	(2,900,861,079)	(2,870,682,301)	(2,821,263,610)
(売買損益相当額)	(△122,284,101,129)	(△120,943,509,809)	(△119,688,448,211)	(△118,373,443,094)	(△117,088,487,191)	(△115,021,727,273)
(G) 合計(D+E+F)	△151,933,608,460	△155,911,169,395	△157,142,077,988	△156,307,244,144	△148,907,989,878	△150,809,697,380
(H) 収益分配金	△ 322,836,371	△ 319,044,730	△ 315,617,719	△ 311,868,520	△ 308,367,537	△ 302,842,508
次期繰越損益金(G+H)	△152,256,444,831	△156,230,214,125	△157,457,695,707	△156,619,112,664	△149,216,357,415	△151,112,539,888
追加信託差損益金	△119,296,406,568	△117,984,603,354	△116,758,675,545	△115,472,582,015	△114,217,804,890	△112,200,463,663
(配当等相当額)	(2,987,694,561)	(2,958,906,455)	(2,929,772,666)	(2,900,861,079)	(2,870,682,301)	(2,821,263,610)
(売買損益相当額)	(△122,284,101,129)	(△120,943,509,809)	(△119,688,448,211)	(△118,373,443,094)	(△117,088,487,191)	(△115,021,727,273)
分配準備積立金	2,342,931,713	2,268,740,865	2,216,759,362	2,134,192,801	2,221,588,941	2,143,629,412
繰越損益金	△ 35,302,969,976	△ 40,514,351,636	△ 42,915,779,524	△ 43,280,723,450	△ 37,220,141,466	△ 41,055,705,637

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(a) 経費控除後の配当等収益	391,086,930円	278,095,875円	290,400,939円	260,981,855円	421,885,027円	266,520,820円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,987,694,561	2,958,906,455	2,929,772,666	2,900,861,079	2,870,682,301	2,821,263,610
(d) 分配準備積立金	2,274,681,154	2,309,689,720	2,241,976,142	2,185,079,466	2,108,071,451	2,179,951,100
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,653,462,645	5,546,692,050	5,462,149,747	5,346,922,400	5,400,638,779	5,267,735,530
(f) 分配金	322,836,371	319,044,730	315,617,719	311,868,520	308,367,537	302,842,508
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	5,330,626,274	5,227,647,320	5,146,532,028	5,035,053,880	5,092,271,242	4,964,893,022
(h) 受益権総口数	322,836,371,116□	319,044,730,680□	315,617,719,045□	311,868,520,992□	308,367,537,672□	302,842,508,437□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
 - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

運用報告書 第37期（決算日 2021年11月15日）

（作成対象期間 2021年5月18日～2021年11月15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。

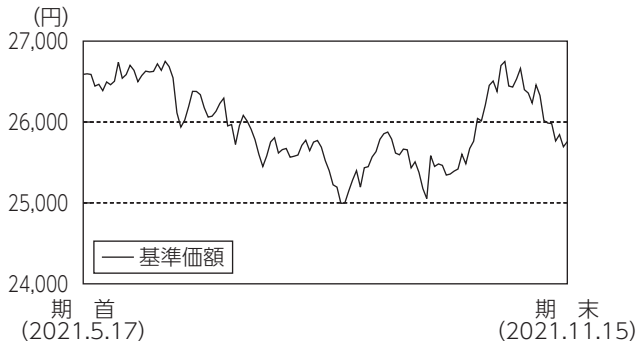
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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		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	
	円	騰落率	円	騰落率	円	騰落率	%	%	%	%
(期首)2021年5月17日	26,589	—	26,304	—	29,671	—	98.1	—	—	—
5月末	26,541	△0.2	26,355	0.2	29,826	0.5	98.3	—	—	—
6月末	26,061	△2.0	26,166	△0.5	29,150	△1.8	98.2	—	—	—
7月末	25,673	△3.4	26,086	△0.8	29,301	△1.2	98.2	—	—	—
8月末	25,448	△4.3	25,878	△1.6	29,047	△2.1	98.2	—	—	—
9月末	25,344	△4.7	25,416	△3.4	28,738	△3.1	98.1	—	—	—
10月末	26,358	△0.9	26,268	△0.1	29,378	△1.0	98.2	—	—	—
(期末)2021年11月15日	25,758	△3.1	25,782	△2.0	28,917	△2.5	98.1	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算)は、FTSE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) FTSEニュージーランド国債インデックス(円換算)は、FTSE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) FTSE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FTSE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。

(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：26,589円 期末：25,758円 騰落率：△3.1%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落やオーストラリア・ドルが円に対して下落(円高)したことを反映し、基準価額は下落しました。

◆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。

当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大に伴いオーストラリア各地でロックダウン(都市封鎖)が実施され、経済減速懸念が市場で高まったため、オーストラリアの金利は低下しました。一方で、良好な経済指標が相次いで発表されたニュージーランドの金利は上昇しました。その後は、インフレ加速のリスクが警戒される中、ニュージーランドでは主要先進国に先駆けて7年ぶりの利上げが実施されたこと、オーストラリアでは2024年4月償還の国債の利回りを0.10%に維持するというRBA(オーストラリア準備銀行)の政策が放棄されるとの見方が市場で強まり、利上げ観測が高まったことを受け、各々金利は大きく上昇しました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、オーストラリア・ドルは下落、ニュージーランド・ドルは上昇(円安)しました。

当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大への危惧や、中国大手不動産会社への懸念の高まりなどから市場のリスク回避姿勢が強まったため、オセアニア通貨には下落圧力がかかりました。その後は、資源価格が上昇したことや、ワクチン接種率の高まりから主要都市でのロックダウン(都市封鎖)解除による経済活動の正常化が市場で意識されたことなどを背景に、オセアニア通貨には上昇圧力がかかりました。

◆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

(2021年5月18日から2021年11月15日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	地方債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 11,379 (—)
		特殊債券	45,937	191,289 (—)
	ニュージーランド	地方債証券	千ニュージーランド・ドル 9,933	千ニュージーランド・ドル (—)

(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

(2021年5月18日から2021年11月15日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AFRICAN DEVELOPMENT BK.（国際機関） 1.1% 2026/12/16		2,071,932	AFRICAN DEVELOPMENT BK.（国際機関） 5.25% 2022/3/23		9,332,746
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU（ドイツ） 4% 2025/2/27		898,978	NORDIC INVESTMENT BK.（国際機関） 5% 2022/4/19		3,570,513
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド） 2.25% 2028/5/15		810,604	KOMMUNALBANKEN（ノルウェー） 4.5% 2022/7/18		1,637,549
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア） 1.5% 2032/3/2		788,403	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY（オーストラリア） 4.25% 2022/4/11		945,898
			QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア） 5.75% 2024/7/22		835,165
			KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU（ドイツ） 2.9% 2022/6/6		414,520

(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	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額						
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,565,556	千オーストラリア・ドル 1,669,435	千円 139,531,440	% 91.5	% —	35.4	35.5	% 20.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 125,600	千ニュージーランド・ドル 125,788	10,099,547	6.6	—	3.1	2.7	0.9
合 計	—	—	149,630,987	98.1	—	38.5	38.2	21.5

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

(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			未		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	25,000	25,938	2,167,939	2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,000	5,243	438,222	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	50,000	55,675	4,653,316	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	41,000	43,838	3,664,015	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	15,000	16,054	1,341,797	2027/11/21
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.5000	25,000	26,272	2,195,876	2026/03/09
	NRW Bank	地 方 債 証 券	1.0500	15,000	14,505	1,212,403	2026/03/31
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.2500	25,000	26,837	2,243,057	2024/08/22
	Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	10,801	902,797	2025/03/03
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	4.2500	60,000	64,783	5,414,579	2024/11/27
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	20,000	21,368	1,785,987	2028/04/18
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,905	326,399	2030/05/17
	Export Development Canada	特 殊 債 券	2.8000	21,000	21,677	1,811,802	2023/05/31
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.2500	40,000	41,792	3,493,008	2023/01/24
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	20,000	21,809	1,822,863	2024/03/19
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,822	904,511	2025/02/27
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	3.2000	5,000	5,328	445,368	2026/09/11
	BNG Bank NV	特 殊 債 券	5.2500	25,000	27,489	2,297,530	2024/05/20
	BNG Bank NV	特 殊 債 券	1.9000	20,000	20,159	1,684,939	2025/11/26
	KOMMUNINVEST	特 殊 債 券	4.7500	37,000	38,146	3,188,295	2022/08/17
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.5000	108,000	111,101	9,285,885	2022/07/18
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.5000	60,800	64,147	5,361,460	2023/04/17
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	25,000	27,580	2,305,157	2024/07/15
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.0000	25,000	26,244	2,193,515	2026/12/09
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	5,470	5,597	467,816	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.0000	29,000	32,733	2,735,886	2025/07/23
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	1,069	89,384	2027/10/21
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	26,593	2,222,684	2026/10/21
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	6,000	6,520	544,948	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	60,000	63,946	5,344,623	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	26,854	2,244,520	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	13,986	1,168,949	2032/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	4.2500	25,000	26,703	2,231,878	2023/11/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	15,695	1,311,859	2025/04/16
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	15,000	16,027	1,339,578	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	5.5000	75,000	88,861	7,427,044	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.2500	20,000	23,874	1,995,422	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.7500	20,000	24,237	2,025,761	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	22,286	21,082	1,762,042	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	20,000	18,714	1,564,116	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	31,000	34,801	2,908,685	2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.5000	7,000	9,978	834,003	2033/03/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	45,000	48,258	4,033,403	2026/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	60,000	63,165	5,279,380	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	60,000	66,807	5,583,729	2030/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	3,749	313,417	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	12,000	11,126	929,944	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	13,876	1,159,810	2032/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	10,000	9,342	780,837	2032/03/02
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.0000	20,000	21,417	1,790,049	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			期				末																		
区		分		銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	額	償		還	年	月	日	
															外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額
															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			20,253				1,692,762						2022/03/08	
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT		特	殊	債	券	3.0000			10,000			10,556				882,278						2026/10/19	
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT		特	殊	債	券	2.9000			15,000			15,744				1,315,958						2025/11/26	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	4.7500			25,000			27,342				2,285,286						2024/08/07	
		EUROFIMA		特	殊	債	券	3.3500			15,000			16,006				1,337,785						2029/05/21	
		NORDIC INVESTMENT BK.		特	殊	債	券	5.0000			15,000			15,310				1,279,639						2022/04/19	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK		特	殊	債	券	3.0000			30,000			31,632				2,643,802						2026/10/14	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK		特	殊	債	券	4.5000			20,000			21,324				1,782,310						2023/09/05	
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK		特	殊	債	券	2.7500			13,000			13,556				1,133,065						2025/10/30	
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK		特	殊	債	券	4.2500			10,000			11,085				926,551						2026/06/11	
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.		特	殊	債	券	5.2500			10,000			10,180				850,861						2022/03/23	
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.		特	殊	債	券	4.0000			24,000			25,864				2,161,739						2025/01/10	
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.		特	殊	債	券	1.1000			25,000			24,035				2,008,887						2026/12/16	
通貨小計	銘	柄	数	63銘柄								1,565,556			1,669,435			139,531,440							
ニュージーランド		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.5000			10,000			10,777				865,357						2033/04/14	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.7500			1,600			1,574				126,444						2037/04/15	
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地	方	債	証	券	5.5000			11,000			11,536				926,254						2023/04/15
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地	方	債	証	券	1.5000			25,000			22,475				1,804,517						2029/04/20
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地	方	債	証	券	2.2500			15,000			13,959				1,120,840						2031/05/15
		NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地	方	債	証	券	2.2500			10,000			9,563				767,869						2028/05/15
		Auckland Council		地	方	債	証	券	3.3380			5,000			5,090				408,680						2026/07/27
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK		特	殊	債	券	5.3750			38,000			40,585				3,258,641						2024/04/23	
		KOMMUNALBANKEN		特	殊	債	券	3.3750			5,000			5,099				409,414						2023/06/07	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK		特	殊	債	券	3.5000			5,000			5,125				411,526						2024/05/30	
通貨小計	銘	柄	数	10銘柄								125,600			125,788			10,099,547							
合	計	銘	柄	数	73銘柄													149,630,987							

■投資信託財産の構成

2021年11月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	149,630,987	97.4
コール・ローン等、その他	3,922,149	2.6
投資信託財産総額	153,553,137	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、11月15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル=83.58円、1 ニュージーランド・ドル=80.29円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（153,465,771千円）の投資信託財産総額（153,553,137千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	158,719,686,785円
コール・ローン等	944,254,730
公社債(評価額)	149,630,987,289
未収入金	6,199,618,110
未収利息	1,558,811,135
前払費用	8,290,130
差入委託証拠金	377,725,391
(B) 負債	6,231,863,000
未払金	5,187,460,000
未払解約金	1,044,403,000
(C) 純資産総額(A－B)	152,487,823,785
元本	59,200,155,855
次期繰越損益金	93,287,667,930
(D) 受益権総口数	59,200,155,855口
1万口当り基準価額(C／D)	25,758円

* 期首における元本額は65,170,598,222円、当作成期間中における追加設定元本額は5,311,173円、同解約元本額は5,975,753,540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VA（適格機関投資家専用） 3,499,878円
 ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型） 58,623,845,339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） 190,152,867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） 72,855,358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） 65,351,002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） 244,451,411円
 です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,758円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月18日 至2021年11月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,815,745,082円
受取利息	2,815,800,957
支払利息	△ 55,875
(B) 有価証券売買損益	△ 8,041,090,931
売買益	834,223,534
売買損	△ 8,875,314,465
(C) その他費用	△ 15,020,895
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 5,240,366,744
(E) 前期繰越損益金	108,109,706,507
(F) 解約差損益金	△ 9,590,055,260
(G) 追加信託差損益金	8,383,427
(H) 合計(D + E + F + G)	93,287,667,930
次期繰越損益金(H)	93,287,667,930

(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。