

ニュージーランド・ ボンド・オープン (毎月決算型)

運用報告書(全体版) 繰上償還

(償還日 2021年11月16日)

(作成対象期間 2021年10月19日～2021年11月16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、ニュージーランド・ドル建債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしており、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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した。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	約10年1カ月間（2014年11月4日～2024年11月18日）		
運用方針	安定した収益の確保と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	ニュージーランド・ボンド・マザーファンドの受益証券	
	ニュージーランド・ボ ン ド・マザーファンド	ニュージーランド・ドル建債券	
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、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。		

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	（参考指数）	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
55期末(2019年6月18日)	8,571	25	△ 1.1	10,458	△ 0.8	94.1	—	88
56期末(2019年7月18日)	8,811	25	3.1	10,781	3.1	96.8	—	90
57期末(2019年8月19日)	8,554	25	△ 2.6	10,525	△ 2.4	97.0	—	88
58期末(2019年9月18日)	8,472	25	△ 0.7	10,441	△ 0.8	97.0	—	87
59期末(2019年10月18日)	8,531	25	1.0	10,558	1.1	97.1	—	88
60期末(2019年11月18日)	8,472	25	△ 0.4	10,509	△ 0.5	96.5	—	87
61期末(2019年12月18日)	8,640	25	2.3	10,751	2.3	94.1	—	89
62期末(2020年1月20日)	8,752	25	1.6	10,923	1.6	97.4	—	90
63期末(2020年2月18日)	8,536	25	△ 2.2	10,701	△ 2.0	97.5	—	88
64期末(2020年3月18日)	7,652	25	△ 10.1	9,705	△ 9.3	97.6	—	78
65期末(2020年4月20日)	7,973	25	4.5	10,140	4.5	97.8	—	82
66期末(2020年5月18日)	8,007	25	0.7	10,204	0.6	98.7	—	82
67期末(2020年6月18日)	8,544	25	7.0	10,888	6.7	98.5	—	88
68期末(2020年7月20日)	8,696	25	2.1	11,095	1.9	98.2	—	89
69期末(2020年8月18日)	8,663	25	△ 0.1	11,104	0.1	98.3	—	89
70期末(2020年9月18日)	8,891	25	2.9	11,443	3.0	98.2	—	91
71期末(2020年10月19日)	8,762	25	△ 1.2	11,280	△ 1.4	98.3	—	90
72期末(2020年11月18日)	8,738	25	0.0	11,297	0.2	98.5	—	90
73期末(2020年12月18日)	8,923	25	2.4	11,592	2.6	98.7	—	90
74期末(2021年1月18日)	8,874	25	△ 0.3	11,583	△ 0.1	98.4	—	89
75期末(2021年2月18日)	8,811	25	△ 0.4	11,573	△ 0.1	98.0	—	89
76期末(2021年3月18日)	8,965	25	2.0	11,867	2.5	97.4	—	90
77期末(2021年4月19日)	8,845	25	△ 1.1	11,762	△ 0.9	97.6	—	89
78期末(2021年5月18日)	8,856	25	0.4	11,802	0.3	97.7	—	89
79期末(2021年6月18日)	8,708	25	△ 1.4	11,646	△ 1.3	97.9	—	88
80期末(2021年7月19日)	8,660	25	△ 0.3	11,583	△ 0.5	98.0	—	87
81期末(2021年8月18日)	8,522	25	△ 1.3	11,448	△ 1.2	96.7	—	85
82期末(2021年9月21日)	8,493	25	△ 0.0	11,449	0.0	96.8	—	85
83期末(2021年10月18日)	8,825	25	4.2	11,927	4.2	—	—	88
償 還(2021年11月16日)	8,818.38	—	△ 0.1	11,576	△ 2.9	—	—	88

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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。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3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

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

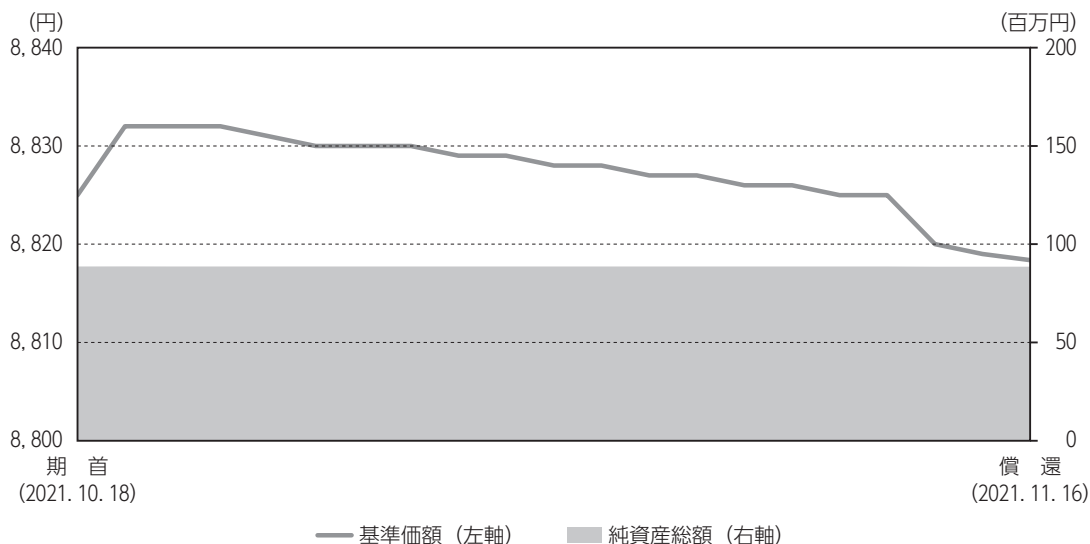
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：8,818円38銭（既払分配金2,025円）

騰落率：10.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

ニュージーランド・ドルが円に対して下落（円高）したことはマイナス要因となったものの、保有債券からの利息収入や債券価格の上昇などを反映し、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）

年 月 日	基 準 価 額		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		
(期首) 2021年10月18日	円	%		%	%	%
	8,825	—	11,927	—	—	—
10月末	8,829	0.0	11,718	△ 1.7	—	—
(償還) 2021年11月16日	8,818.38	△ 0.1	11,576	△ 2.9	—	—

（注）騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2014. 11. 4 ～ 2021. 11. 16）

■ニュージーランド債券市況

ニュージーランド債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

当ファンド設定当初から2020年半ばにかけて、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）が段階的に利下げを実施したことを背景に、金利の低下圧力は強まりました。また、新型コロナウイルスが世界的に流行して世界各地でロックダウン（都市封鎖）が実施され、グローバルに景気減速懸念が強まったことも金利低下圧力を強めました。しかしその後は、ワクチンが開発され感染拡大が落ち着いたことから各地で行動制限が緩和され、グローバルに景気が回復基調となりました。グローバルな景気回復を背景にニュージーランドの景気も回復基調となり、今後早いペースで利上げを実施していくとの見方が市場で強まったため、金利は上昇に転じました。

■為替相場

ニュージーランド・ドルは対円で下落（円高）しました。

為替市場では、当ファンド設定当初から2020年半ばにかけて、金利が低下したことなどを背景にニュージーランド・ドルは対円で下落しました。その後は、景気回復に伴う利上げ期待が市場で強まったため、ニュージーランド・ドルの対円での上昇圧力が強まりました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「ニュージーランド・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ます。

■ニュージーランド・ボンド・マザーファンド

主として、ニュージーランド・ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて調整する方針です。

信託期間中のポートフォリオについて

(2014. 11. 4 ~ 2021. 11. 16)

■当ファンド

「ニュージーランド・ボンド・マザーファンド」への投資割合を高位に維持しました。

■ニュージーランド・ボンド・マザーファンド

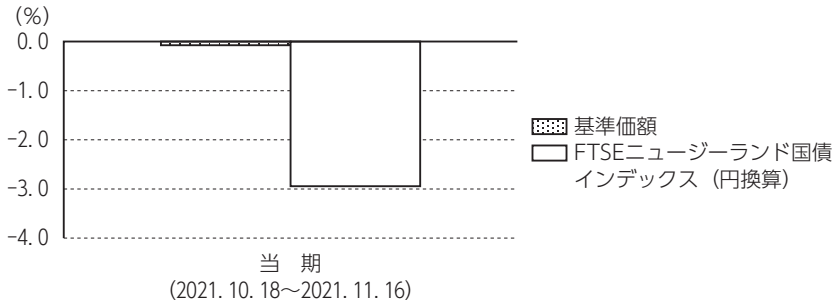
主として、ニュージーランド・ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じた対応をとりました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドは運用方針により、参考指数と比較して国債以外の債券が投資対象に含まれるという特徴があります。参考指数はニュージーランドの債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

以下のグラフは、当作成期における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

1 万口当り、第 3 期～第 83 期各 25 円の収益分配を行いました。なお、第 1 期および第 2 期は分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

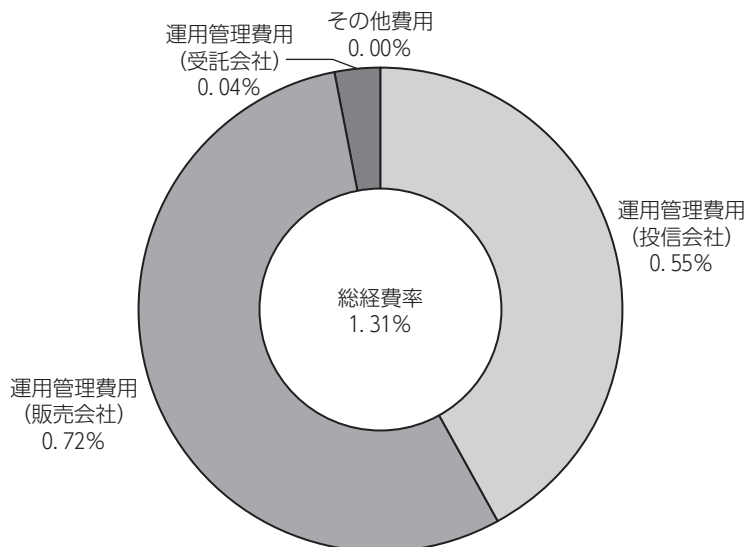
項 目	当 期 (2021. 10. 19～2021. 11. 16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	9円	0. 103%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 827円です。
(投 信 会 社)	(4)	(0. 044)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(5)	(0. 057)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0. 003)	受託会社分は、運用財産の管理、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	—	—	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
合 計	9	0. 103	

- (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1.31%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。

ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）

■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10月19日から2021年11月16日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ニュージーランド・ボンド・マザーファンド	—	—	73,007	88,254

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	償還時保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
100	—	—	100	当初設定時における取得

(注 1) 金額は元本ベース。
 (注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 83 期 末
	□ 数
	千口
ニュージーランド・ボンド・マザーファンド	73,007

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月16日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	88,661	100.0
投資信託財産総額	88,661	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月16日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	88,661,679円
コール・ローン等	88,661,679
(B) 負債	94,650
未払信託報酬	94,567
未払利息	83
(C) 純資産総額 (A－B)	88,567,029
元本	100,434,566
償還差損益金	△ 11,867,537
(D) 受益権総口数	100,434,566口
1万口当り償還価額 (C／D)	8,818円38銭

* 期首における元本額は100,434,566円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は8,818円38銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は11,867,537円です。

■損益の状況

当期 自 2021年10月19日 至 2021年11月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 84円
支払利息	△ 84
(B) 有価証券売買損益	24,668
売買益	24,668
(C) 信託報酬等	△ 94,567
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	△ 69,983
(E) 前期繰越損益金	△ 12,137,947
(F) 追加信託差損益金	340,393
(配当等相当額)	(648,438)
(売買損益相当額)	(△ 308,045)
(G) 合計 (D＋E＋F)	△ 11,867,537
償還差損益金 (G)	△ 11,867,537

(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。

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年11月 4 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年11月16日		資 産 総 額	88,661,679円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	94,650円
				純 資 産 総 額	88,567,029円
受 益 権 口 数	100,000,000口	100,434,566口	434,566口	受 益 権 口 数	100,434,566口
元 本 額	100,000,000円	100,434,566円	434,566円	1 単位当り償還金	8,818円38銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当り分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	100,000,000	105,550,767	10,555	0	0.00
第 2 期	100,234,566	107,286,579	10,704	0	0.00
第 3 期	107,518,708	113,594,487	10,565	25	0.25
第 4 期	107,518,708	112,015,278	10,418	25	0.25
第 5 期	107,718,708	116,448,991	10,810	25	0.25
第 6 期	107,718,708	112,000,969	10,398	25	0.25
第 7 期	108,718,708	108,467,337	9,977	25	0.25
第 8 期	109,018,708	105,996,295	9,723	25	0.25
第 9 期	109,018,708	106,084,010	9,731	25	0.25
第10期	109,535,142	98,849,950	9,024	25	0.25
第11期	109,535,142	105,116,236	9,597	25	0.25
第12期	109,535,142	103,099,182	9,412	25	0.25
第13期	109,535,142	104,995,316	9,586	25	0.25
第14期	104,535,142	92,764,209	8,874	25	0.25
第15期	104,535,142	93,287,650	8,924	25	0.25
第16期	103,206,076	92,974,518	9,009	25	0.25
第17期	103,206,076	91,319,805	8,848	25	0.25
第18期	103,206,076	91,118,900	8,829	25	0.25
第19期	103,206,076	91,639,296	8,879	25	0.25
第20期	103,206,076	92,403,635	8,953	25	0.25
第21期	103,206,076	90,311,666	8,751	25	0.25
第22期	103,206,076	91,658,451	8,881	25	0.25
第23期	103,206,076	91,725,046	8,888	25	0.25

ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第24期	103, 206, 076	93, 524, 280	9, 062	25	0. 25
第25期	103, 206, 076	97, 530, 095	9, 450	25	0. 25
第26期	103, 206, 076	97, 153, 930	9, 414	25	0. 25
第27期	103, 206, 076	96, 468, 645	9, 347	25	0. 25
第28期	103, 206, 076	94, 945, 095	9, 200	25	0. 25
第29期	103, 206, 076	92, 675, 424	8, 980	25	0. 25
第30期	103, 206, 076	93, 508, 763	9, 060	25	0. 25
第31期	103, 206, 076	98, 325, 735	9, 527	25	0. 25
第32期	103, 206, 076	98, 849, 686	9, 578	25	0. 25
第33期	103, 206, 076	96, 754, 975	9, 375	25	0. 25
第34期	103, 206, 076	97, 756, 110	9, 472	25	0. 25
第35期	103, 206, 076	97, 123, 728	9, 411	25	0. 25
第36期	103, 206, 076	92, 458, 011	8, 959	25	0. 25
第37期	103, 206, 076	95, 896, 535	9, 292	25	0. 25
第38期	103, 206, 076	97, 617, 963	9, 459	25	0. 25
第39期	103, 206, 076	94, 787, 214	9, 184	25	0. 25
第40期	103, 206, 076	92, 363, 668	8, 949	25	0. 25
第41期	103, 206, 076	94, 509, 260	9, 157	25	0. 25
第42期	103, 206, 076	92, 017, 974	8, 916	25	0. 25
第43期	103, 206, 076	92, 403, 033	8, 953	25	0. 25
第44期	103, 206, 076	92, 598, 484	8, 972	25	0. 25
第45期	103, 206, 076	89, 484, 541	8, 670	25	0. 25
第46期	103, 206, 076	89, 732, 796	8, 695	25	0. 25
第47期	103, 206, 076	89, 479, 817	8, 670	25	0. 25
第48期	103, 206, 076	93, 417, 565	9, 052	25	0. 25
第49期	103, 206, 076	93, 704, 569	9, 079	25	0. 25
第50期	103, 206, 076	90, 771, 705	8, 795	25	0. 25
第51期	103, 206, 076	93, 384, 589	9, 048	25	0. 25
第52期	103, 206, 076	94, 166, 825	9, 124	25	0. 25
第53期	103, 206, 076	93, 036, 615	9, 015	25	0. 25
第54期	103, 206, 076	89, 674, 583	8, 689	25	0. 25
第55期	103, 206, 076	88, 460, 889	8, 571	25	0. 25

ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第56期	103, 206, 076	90, 934, 915	8, 811	25	0. 25
第57期	103, 206, 076	88, 287, 150	8, 554	25	0. 25
第58期	103, 206, 076	87, 433, 284	8, 472	25	0. 25
第59期	103, 206, 076	88, 040, 391	8, 531	25	0. 25
第60期	103, 206, 076	87, 434, 983	8, 472	25	0. 25
第61期	103, 206, 076	89, 174, 221	8, 640	25	0. 25
第62期	103, 206, 076	90, 324, 344	8, 752	25	0. 25
第63期	103, 206, 076	88, 098, 304	8, 536	25	0. 25
第64期	103, 206, 076	78, 976, 533	7, 652	25	0. 25
第65期	103, 206, 076	82, 290, 712	7, 973	25	0. 25
第66期	103, 206, 076	82, 639, 955	8, 007	25	0. 25
第67期	103, 206, 076	88, 183, 395	8, 544	25	0. 25
第68期	103, 206, 076	89, 747, 376	8, 696	25	0. 25
第69期	103, 206, 076	89, 406, 981	8, 663	25	0. 25
第70期	103, 206, 076	91, 757, 267	8, 891	25	0. 25
第71期	103, 206, 076	90, 428, 434	8, 762	25	0. 25
第72期	103, 206, 076	90, 176, 991	8, 738	25	0. 25
第73期	101, 389, 642	90, 472, 897	8, 923	25	0. 25
第74期	101, 389, 642	89, 968, 349	8, 874	25	0. 25
第75期	101, 389, 642	89, 335, 868	8, 811	25	0. 25
第76期	101, 389, 642	90, 892, 090	8, 965	25	0. 25
第77期	101, 389, 642	89, 675, 471	8, 845	25	0. 25
第78期	101, 389, 642	89, 795, 587	8, 856	25	0. 25
第79期	101, 389, 642	88, 293, 322	8, 708	25	0. 25
第80期	101, 389, 642	87, 802, 682	8, 660	25	0. 25
第81期	100, 434, 566	85, 587, 197	8, 522	25	0. 25
第82期	100, 434, 566	85, 301, 495	8, 493	25	0. 25
第83期	100, 434, 566	88, 637, 012	8, 825	25	0. 25

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）

償 還 金 の お 知 ら せ						
1	万	口	当	り	償 還 金	8,818円38銭

ニュージーランド・ボンド・マザーファンド

運用報告書 繰上償還（償還日 2021年11月15日）

（作成対象期間 2021年10月19日～2021年11月15日）

ニュージーランド・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した。

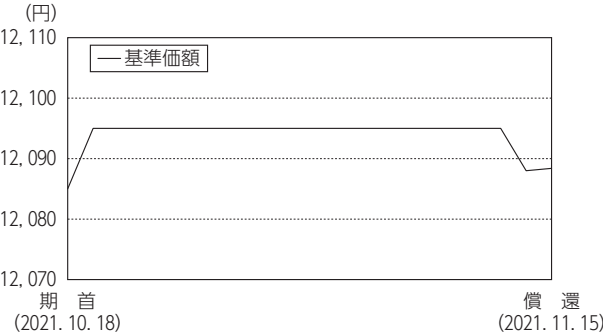
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	ニュージーランド・ドル建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 ニュージーランド 国債インデックス (円換算)		公 社 債	債 券
	騰落率		(参考指数)	騰落率	組入比率	先物比率
	円	%		%	%	%
(期首) 2021年10月18日	12,085	—	11,927	—	—	—
10月末	12,095	0.1	11,718	△ 1.7	—	—
(償還) 2021年11月15日	12,088.38	0.0	11,534	△ 3.3	—	—

(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) 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。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 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

(注 5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注 6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

- ◆基準価額等の推移について
【基準価額・騰落率】
設定時：10,000円 償還時：12,088円38銭 騰落率：20.9%
【基準価額の主な変動要因】
ニュージーランド・ドルが円に対して下落 (円高) したことはマイナス要因となったものの、保有債券からの利息収入や債券価格の上昇などを反映し、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。
- ◆設定以来の投資環境について
○ニュージーランド債券市況
ニュージーランド債券市況は、金利は低下 (債券価格は上昇) しました。
当ファンド設定当初から2020年半ばにかけて、RBNZ (ニュージーランド準備銀行) が段階的に利下げを実施したことを背景に、金利の低下圧力は強まりました。また、新型コロナウイルスが世界的に流行して世界各地でロックダウン (都市封鎖) が実施され、グローバルに景気減速懸念が強まったことも金利低下圧力を強めました。しかしその後は、ワクチンが開発され感染拡大が落ち着いたことから各地で行動制限が緩和され、グローバルに景気が回復基調となりました。グローバルな景気回復を背景にニュージーランドの景気も回復基調となり、今後早いペースで利上げを実施していくとの見方が市場で強まったため、金利は上昇に転じました。
- 為替相場
ニュージーランド・ドルは対円で下落しました。
為替市場では、当ファンド設定当初から2020年半ばにかけて、金利が低下したことなどを背景にニュージーランド・ドルは対円で下落しました。その後は、景気回復に伴う利上げ期待が市場で強まったため、ニュージーランド・ドルの対円での上昇 (円安) 圧力が強まりました。
- ◆信託期間中の運用方針
主として、ニュージーランド・ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて調整する方針です。
- ◆信託期間中のポートフォリオについて
主として、ニュージーランド・ドル建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じた対応をとりました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。
- ◆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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	6 (6)
合 計	6

(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

当作成期中における売買および取引はありません。

■ 主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■ 組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

■ 投資信託財産の構成

2021年11月15日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	88,254	100.0
投資信託財産総額	88,254	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月15日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	88,254,660円
コール・ローン等	88,254,660
(B) 負債	86
未払利息	86
(C) 純資産総額 (A－B)	88,254,574
元本	73,007,784
償還差損益金	15,246,790
(D) 受益権総口数	73,007,784口
1 万口当り償還価額 (C／D)	12,088円38銭

* 期首における元本額は73,007,784円、当作成期間中における追加設定元本額は 0 円、同解約元本額は 0 円です。
* 償還時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、ニュージーランド・ボンド・オープン（毎月決算型）73,007,784円です。
* 償還時の計算口数当りの純資産額は12,088円38銭です。

■ 損益の状況

当期 自 2021年10月19日 至 2021年11月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,910円
受取利息	6,307
支払利息	△ 2,397
(B) 有価証券売買損益	62,498
売買益	62,498
(C) その他費用	△ 44,490
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	21,918
(E) 前期繰越損益金	15,224,872
(F) 合計 (D＋E)	15,246,790
償還差損益金 (F)	15,246,790