

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210期 (決算日 2020年12月15日)

第211期 (決算日 2021年1月15日)

第212期 (決算日 2021年2月15日)

第213期 (決算日 2021年3月15日)

第214期 (決算日 2021年4月15日)

第215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)

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	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	純資産額
	(分配落)	税金込み分配金	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
186期末(2018年12月17日)	5,029	10	△ 0.8	22,912	0.1	27,064	1.1	97.4	-	253,985
187期末(2019年1月15日)	4,858	10	△ 3.2	22,314	△ 2.6	26,341	△ 2.7	97.4	-	241,960
188期末(2019年2月15日)	4,898	10	1.0	22,614	1.3	26,894	2.1	97.5	-	239,533
189期末(2019年3月15日)	4,982	10	1.9	23,169	2.5	27,630	2.7	97.5	-	238,885
190期末(2019年4月15日)	5,054	10	1.6	23,632	2.0	27,430	△ 0.7	97.7	-	237,788
191期末(2019年5月15日)	4,813	10	△ 4.6	22,675	△ 4.1	26,429	△ 3.7	97.6	-	223,565
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

(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210期首：4,900円

第215期末：5,268円（既払分配金60円）

騰落率：8.8%（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 (毎月分配型)

	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	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第210期	(期首) 2020年11月16日	円 4,900	% -	24,603	% -	28,597	% -	97.8	% -
	11月末	4,932	0.7	24,790	0.8	28,922	1.1	97.9	-
	(期末) 2020年12月15日	5,021	2.5	25,206	2.5	29,235	2.2	98.0	-
第211期	(期首) 2020年12月15日	5,011	-	25,206	-	29,235	-	98.0	-
	12月末	5,030	0.4	25,335	0.5	29,107	△0.4	98.0	-
	(期末) 2021年 1月15日	5,138	2.5	25,766	2.2	29,340	0.4	97.6	-
第212期	(期首) 2021年 1月15日	5,128	-	25,766	-	29,340	-	97.6	-
	1月末	5,093	△0.7	25,623	△0.6	29,279	△0.2	98.0	-
	(期末) 2021年 2月15日	5,176	0.9	25,925	0.6	29,301	△0.1	97.9	-
第213期	(期首) 2021年 2月15日	5,166	-	25,925	-	29,301	-	97.9	-
	2月末	5,199	0.6	25,649	△1.1	29,143	△0.5	97.7	-
	(期末) 2021年 3月15日	5,276	2.1	26,172	1.0	29,594	1.0	97.7	-
第214期	(期首) 2021年 3月15日	5,266	-	26,172	-	29,594	-	97.7	-
	3月末	5,238	△0.5	25,984	△0.7	29,240	△1.2	97.8	-
	(期末) 2021年 4月15日	5,249	△0.3	26,141	△0.1	29,568	△0.1	97.5	-
第215期	(期首) 2021年 4月15日	5,239	-	26,141	-	29,568	-	97.5	-
	4月末	5,274	0.7	26,329	0.7	30,062	1.7	97.9	-
	(期末) 2021年 5月17日	5,278	0.7	26,304	0.6	29,671	0.3	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

(2020.11.17～2021.5.17)

■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。

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：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）

※ニュージーランド：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）

■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。

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

(2020.11.17~2021.5.17)

■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

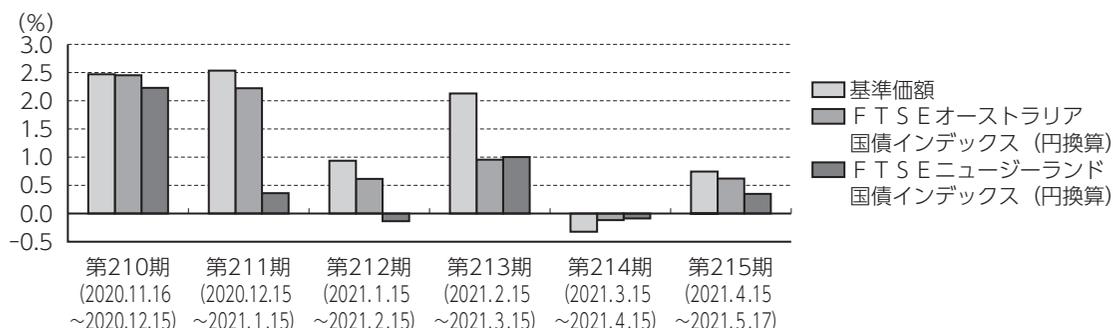
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2020年11月17日 ～2020年12月15日	2020年12月16日 ～2021年1月15日	2021年1月16日 ～2021年2月15日	2021年2月16日 ～2021年3月15日	2021年3月16日 ～2021年4月15日	2021年4月16日 ～2021年5月17日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.20	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
当期の収益（円）	10	10	10	10	9	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	0	—
翌期繰越分配対象額（円）	148	152	155	159	158	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210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.09円	✓ 14.35円	✓ 13.41円	✓ 13.47円	✓ 9.61円	✓ 14.00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	91.93	92.07	92.15	92.23	92.37	92.46
(d) 分配準備積立金	53.04	56.02	60.30	63.64	✓ 66.98	66.52
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	158.08	162.44	165.86	169.34	168.97	172.99
(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)	148.08	152.44	155.86	159.34	158.97	162.99

(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210期～第215期 (2020.11.17～2021.5.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.684%	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5,126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	0.007	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)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.000)	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	0.691	

(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。

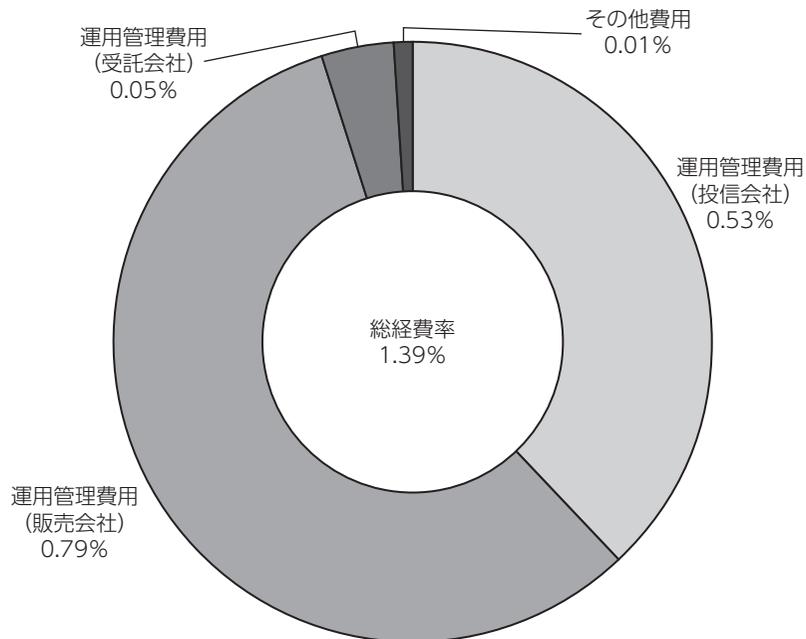
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2020年11月17日から2021年5月17日まで)

決算期	第210期～第215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	-	-	8,453,928	21,647,000

(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		
	□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	72,985,315	64,531,387	171,582,506

(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

(2020年12月15日)、(2021年1月15日)、(2021年2月15日)、(2021年3月15日)、(2021年4月15日)、(2021年5月17日)現在

項目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
(A) 資産	179,484,714,427円	180,600,763,071円	178,766,964,998円	179,002,626,789円	175,370,248,418円	173,171,822,754円
コール・ローン等	711,017,917	859,214,538	655,144,455	892,672,726	598,673,228	749,316,395
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	177,907,696,510	179,030,548,533	177,203,820,543	177,440,954,063	173,812,575,190	171,582,506,359
未収入金	866,000,000	711,000,000	908,000,000	669,000,000	959,000,000	840,000,000
(B) 負債	909,243,930	882,726,466	934,897,606	869,142,066	807,976,332	830,213,541
未払収益分配金	356,333,870	350,486,867	344,219,486	338,272,095	333,179,099	327,159,444
未払解約金	359,225,610	323,651,193	383,049,716	342,912,824	269,186,832	292,706,531
未払信託報酬	193,514,172	208,234,901	207,092,675	187,256,648	204,728,155	209,282,764
その他未払費用	170,278	353,505	535,729	700,499	882,246	1,064,802
(C) 純資産総額(A-B)	178,575,470,497	179,718,036,605	177,832,067,392	178,133,484,723	174,562,272,086	172,341,609,213
元本	356,333,870,324	350,486,867,562	344,219,486,045	338,272,095,575	333,179,099,830	327,159,444,531
次期繰越損益金	△177,758,399,827	△170,768,830,957	△166,387,418,653	△160,138,610,852	△158,616,827,744	△154,817,835,318
(D) 受益権総口数	356,333,870,324□	350,486,867,562□	344,219,486,045□	338,272,095,575□	333,179,099,830□	327,159,444,531□
1万口当り基準価額(C/D)	5,011円	5,128円	5,166円	5,266円	5,239円	5,268円

* 第209期末における元本額は362,662,316,889円、当作成期間(第210期～第215期)中における追加設定元本額は3,047,918,028円、同解約元本額は38,550,790,386円です。

* 第215期末の計算口数当りの純資産額は5,268円です。

* 第215期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は154,817,835,318円です。

■投資信託財産の構成

2021年5月17日現在

項目	第215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	171,582,506	99.1
コール・ローン等、その他	1,589,316	0.9
投資信託財産総額	173,171,822	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、第215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。

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210期 自2020年11月17日 至2020年12月15日 第213期 自2021年2月16日 至2021年3月15日
 第211期 自2020年12月16日 至2021年1月15日 第214期 自2021年3月16日 至2021年4月15日
 第212期 自2021年1月16日 至2021年2月15日 第215期 自2021年4月16日 至2021年5月17日

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(A) 配当等収益	△ 18,708円	△ 11,940円	△ 9,335円	△ 14,011円	△ 11,978円	△ 10,444円
受取利息	847	602	565	183	174	114
支払利息	△ 19,555	△ 12,542	△ 9,900	△ 14,194	△ 12,152	△ 10,558
(B) 有価証券売買損益	4,520,772,147	4,629,819,804	1,880,249,330	3,899,119,100	△ 349,336,477	1,469,428,041
売買益	4,548,476,762	4,657,911,766	1,901,574,846	3,922,469,557	21,992,035	1,497,560,928
売買損	△ 27,704,615	△ 28,091,962	△ 21,325,516	△ 23,350,457	△ 371,328,512	△ 28,132,887
(C) 信託報酬等	△ 193,684,450	△ 208,418,128	△ 207,274,899	△ 187,421,418	△ 204,909,902	△ 209,466,920
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	4,327,068,989	4,421,389,736	1,672,965,096	3,711,683,671	△ 554,258,357	1,259,950,677
(E) 前期繰越損益金	△ 50,402,102,804	△ 45,573,752,608	△ 40,713,621,325	△ 38,660,442,360	△ 34,690,179,476	△ 34,893,015,165
(F) 追加信託差損益金	△131,327,032,142	△129,265,981,218	△127,002,542,938	△124,851,580,068	△123,039,210,812	△120,857,611,386
(配当等相当額)	(3,276,092,873)	(3,227,023,054)	(3,172,011,767)	(3,119,912,448)	(3,077,672,472)	(3,024,991,963)
(売買損益相当額)	(△134,603,125,015)	(△132,493,004,272)	(△130,174,554,705)	(△127,971,492,516)	(△126,116,883,284)	(△123,882,603,349)
(G) 合計(D+E+F)	△177,402,065,957	△170,418,344,090	△166,043,199,167	△159,800,338,757	△158,283,648,645	△154,490,675,874
(H) 収益分配金	△ 356,333,870	△ 350,486,867	△ 344,219,486	△ 338,272,095	△ 333,179,099	△ 327,159,444
次期繰越損益(G+H)	△177,758,399,827	△170,768,830,957	△166,387,418,653	△160,138,610,852	△158,616,827,744	△154,817,835,318
追加信託差損益金	△131,327,032,142	△129,265,981,218	△127,002,542,938	△124,851,580,068	△123,039,210,812	△120,857,611,386
(配当等相当額)	(3,276,092,873)	(3,227,023,054)	(3,172,011,767)	(3,119,912,448)	(3,077,672,472)	(3,024,991,963)
(売買損益相当額)	(△134,603,125,015)	(△132,493,004,272)	(△130,174,554,705)	(△127,971,492,516)	(△126,116,883,284)	(△123,882,603,349)
分配準備積立金	2,000,508,771	2,116,028,542	2,193,211,172	2,270,301,107	2,219,191,491	2,307,594,151
繰越損益金	△ 48,431,876,456	△ 43,618,878,281	△ 41,578,086,887	△ 37,557,331,891	△ 37,796,808,423	△ 36,267,818,083

(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 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(a) 経費控除後の配当等収益	466,530,620円	502,957,231円	461,641,036円	455,703,286円	320,469,773円	458,264,864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	3,276,092,873	3,227,023,054	3,172,011,767	3,119,912,448	3,077,672,472	3,024,991,963
(d) 分配準備積立金	1,890,312,021	1,963,558,178	2,075,789,622	2,152,869,916	2,231,900,817	2,176,488,731
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,632,935,514	5,693,538,463	5,709,442,425	5,728,485,650	5,630,043,062	5,659,745,558
(f) 分配金	356,333,870	350,486,867	344,219,486	338,272,095	333,179,099	327,159,444
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	5,276,601,644	5,343,051,596	5,365,222,939	5,390,213,555	5,296,863,963	5,332,586,114
(h) 受益権総口数	356,333,870,324□	350,486,867,562□	344,219,486,045□	338,272,095,575□	333,179,099,830□	327,159,444,531□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 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。

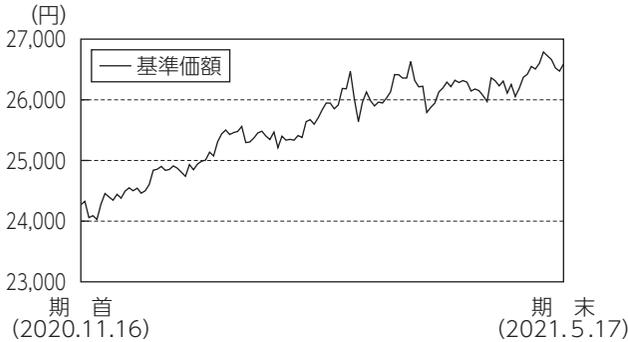
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		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)		公社債債権比率		債券先物比率	
	円	%	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) 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	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル — 7,056 (—)
		地方債証券	18,968 (—)
		特殊債券	29,953 (19,990)
国	ニュージーランド	地方債証券	千ニュージーランド・ドル 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	柄 金額	銘柄	柄 金額
	千円		千円
NRW Bank (ドイツ) 1.05% 2026/3/31	1,263,868	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 3.75% 2022/7/25	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)

作成区	当		期					
	額面金額	評価額		組入比率	うちBBB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	評 価		償 還 年 月 日
						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

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	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	
					千ニューージーランド・ドル	千ニューージーランド・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VA(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。