

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222期（決算日 2021年12月15日）
第223期（決算日 2022年 1 月17日）
第224期（決算日 2022年 2 月15日）
第225期（決算日 2022年 3 月15日）
第226期（決算日 2022年 4 月15日）
第227期（決算日 2022年 5 月16日）
（作成対象期間 2021年11月16日～2022年5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、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（設定日：2003年6月13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、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
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
222期末(2021年12月15日)	4,875	10	△ 2.5	25,322	△ 1.8	28,063	△ 3.0	97.7	—	145,583
223期末(2022年1月17日)	4,917	10	1.1	25,397	0.3	28,332	1.0	97.6	—	145,488
224期末(2022年2月15日)	4,822	10	△ 1.7	24,861	△ 2.1	27,405	△ 3.3	97.6	—	141,595
225期末(2022年3月15日)	4,920	10	2.2	25,216	1.4	28,164	2.8	97.7	—	143,452
226期末(2022年4月15日)	5,291	10	7.7	26,791	6.2	29,696	5.4	97.5	—	150,769
227期末(2022年5月16日)	4,997	10	△ 5.4	25,060	△ 6.5	28,020	△ 5.6	97.4	—	140,079

(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。

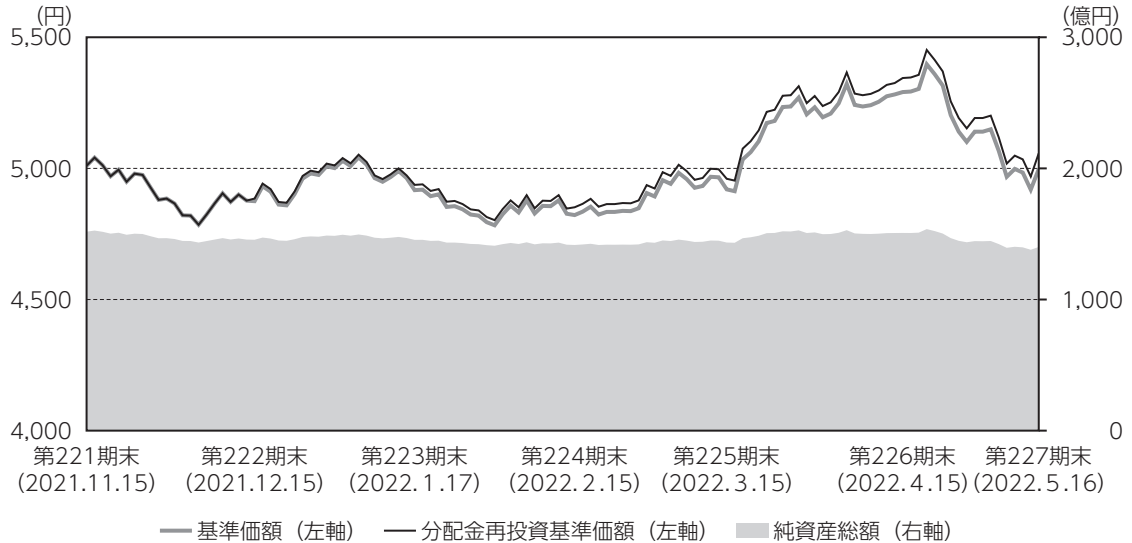
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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222期首：5,010円

第227期末：4,997円（既払分配金60円）

騰 落 率：1.0%（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になったものの、利息収入やオーストラリア・ドルが円に対して上昇（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	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第222期	(期首) 2021年11月15日	円 5,010	% －	25,782	% －	28,917	% －	% 97.7	% －
	11月末	4,885	△2.5	25,226	△2.2	28,205	△2.5	97.9	－
	(期末) 2021年12月15日	4,885	△2.5	25,322	△1.8	28,063	△3.0	97.7	－
第223期	(期首) 2021年12月15日	4,875	－	25,322	－	28,063	－	97.7	－
	12月末	5,029	3.2	26,224	3.6	28,940	3.1	97.7	－
	(期末) 2022年 1 月17日	4,927	1.1	25,397	0.3	28,332	1.0	97.6	－
第224期	(期首) 2022年 1 月17日	4,917	－	25,397	－	28,332	－	97.6	－
	2022年 1 月末	4,783	△2.7	24,732	△2.6	27,367	△3.4	97.8	－
	(期末) 2022年 2 月15日	4,832	△1.7	24,861	△2.1	27,405	△3.3	97.6	－
第225期	(期首) 2022年 2 月15日	4,822	－	24,861	－	27,405	－	97.6	－
	2 月末	4,848	0.5	24,930	0.3	27,669	1.0	97.7	－
	(期末) 2022年 3 月15日	4,930	2.2	25,216	1.4	28,164	2.8	97.7	－
第226期	(期首) 2022年 3 月15日	4,920	－	25,216	－	28,164	－	97.7	－
	3 月末	5,233	6.4	26,592	5.5	29,802	5.8	97.9	－
	(期末) 2022年 4 月15日	5,301	7.7	26,791	6.2	29,696	5.4	97.5	－
第227期	(期首) 2022年 4 月15日	5,291	－	26,791	－	29,696	－	97.5	－
	4 月末	5,140	△2.9	26,076	△2.7	28,795	△3.0	97.5	－
	(期末) 2022年 5 月16日	5,007	△5.4	25,060	△6.5	28,020	△5.6	97.4	－

(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

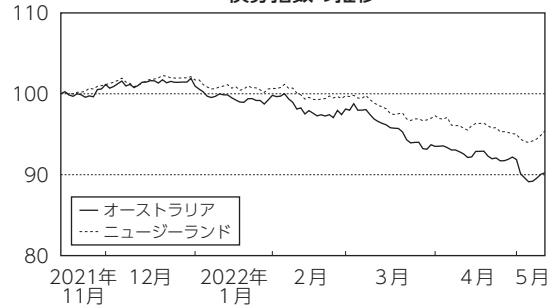
(2021.11.16～2022.5.16)

■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。

R B A（オーストラリア準備銀行）による利上げ観測が高まったことや、R B N Z（ニュージーランド準備銀行）が連続で利上げを進めたことなどを受け、金利は上昇しました。また、F R B（米国連邦準備制度理事会）やE C B（欧州中央銀行）の金融引き締め観測が高まったことも、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）

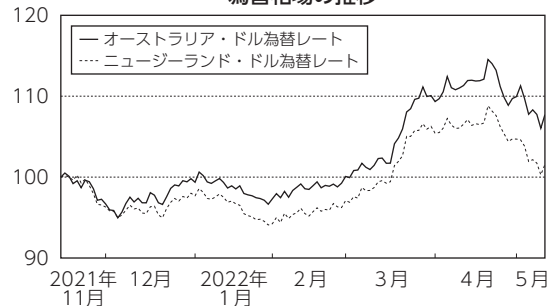
※ニュージーランド：F T S E ニュージーランド国債インデックス（ニュージーランド・ドルベース）

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、上昇しました。

ウクライナ情勢を受けて資源価格が上昇したことなどから、オセアニア通貨は対円で上昇しました。また、日銀が金利上昇を抑制する措置を取ったことで内外の金利差が拡大したことなども、円安オセアニア通貨高の要因となりました。

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

（2021.11.16～2022.5.16）

■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

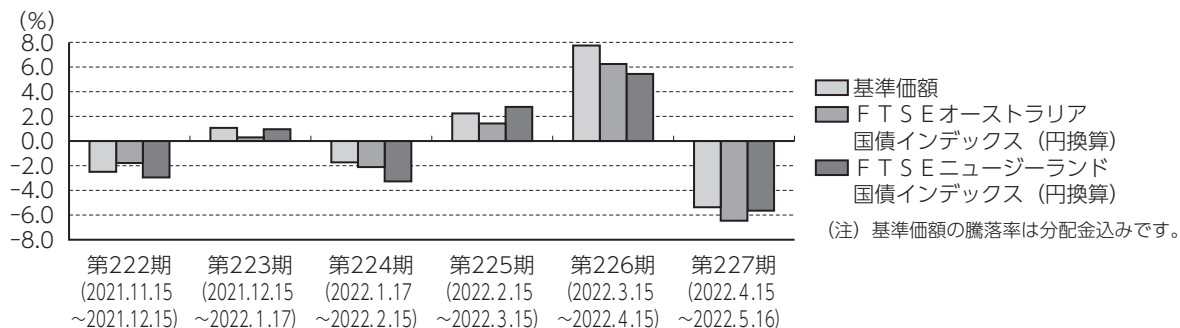
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
	2021年11月16日 ～2021年12月15日	2021年12月16日 ～2022年1月17日	2022年1月18日 ～2022年2月15日	2022年2月16日 ～2022年3月15日	2022年3月16日 ～2022年4月15日	2022年4月16日 ～2022年5月16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	0.20	0.21	0.20	0.19	0.20
当期の収益（円）	8	10	7	10	10	9
当期の収益以外（円）	1	—	2	—	—	0
翌期繰越分配対象額（円）	161	165	163	165	171	170

（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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 8.01円	✓ 13.68円	✓ 7.66円	✓ 12.32円	✓ 15.56円	✓ 9.32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	93.23	93.31	93.39	93.47	93.56	93.64
(d) 分配準備積立金	✓ 70.71	68.65	✓ 72.26	69.85	72.09	✓ 77.58
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	171.96	175.65	173.32	175.64	181.22	180.55
(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)	161.96	165.65	163.32	165.64	171.22	170.55

（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222期～第227期 (2021.11.16～2022.5.16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0.685%	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4,993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)	(0.396)	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	1	0.011	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)	(1)	(0.011)	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	0.696	

(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。

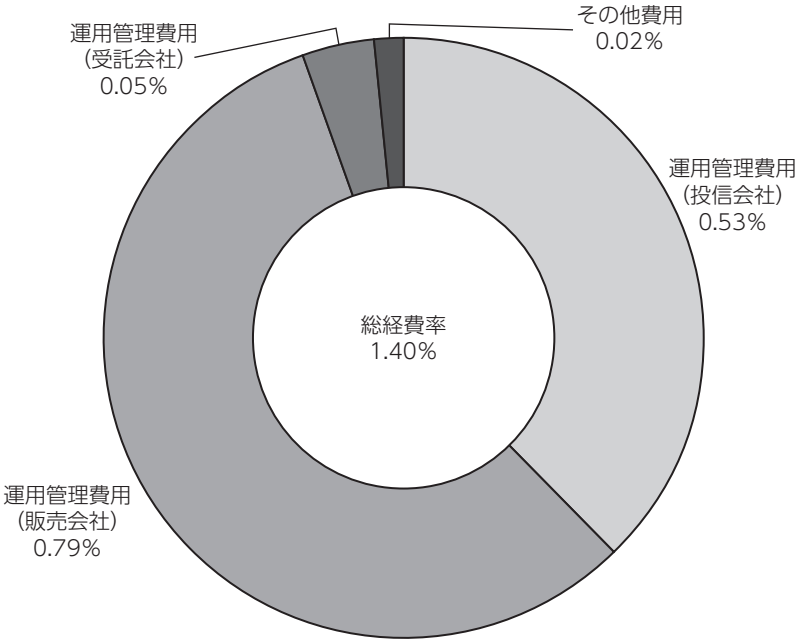
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2021年11月16日から2022年5月16日まで)

決 算 期	第 222 期 ～ 第 227 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	－	－	5,398,035	14,174,000

(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221期末	第 227 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	58,623,845	53,225,810	139,339,848

(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12月15日)、(2022年1月17日)、(2022年2月15日)、(2022年3月15日)、(2022年4月15日)、(2022年5月16日)現在

項 目	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末
(A) 資産	146,254,602,915円	146,075,915,056円	142,183,095,870円	144,022,029,606円	151,567,125,466円	140,603,530,817円
コール・ローン等	815,483,512	434,056,464	631,842,319	683,598,985	505,260,450	414,682,423
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	144,835,119,403	144,736,628,358	140,868,253,551	142,705,430,621	150,182,865,016	139,339,848,394
未収入金	604,000,000	905,000,000	683,000,000	633,000,000	879,000,000	849,000,000
その他未収収益	－	230,234	－	－	－	－
(B) 負債	671,448,524	587,212,979	587,593,622	569,066,916	797,546,152	524,363,083
未払収益分配金	298,607,743	295,867,930	293,637,452	291,569,910	284,938,673	280,353,568
未払解約金	205,751,964	107,523,739	137,133,847	125,747,976	336,875,811	72,985,884
未払信託報酬	166,915,242	183,456,957	156,288,987	151,046,535	174,840,170	169,947,668
その他未払費用	173,575	364,353	533,336	702,495	891,498	1,075,963
(C) 純資産総額(A－B)	145,583,154,391	145,488,702,077	141,595,502,248	143,452,962,690	150,769,579,314	140,079,167,734
元本	298,607,743,335	295,867,930,889	293,637,452,096	291,569,910,846	284,938,673,533	280,353,568,760
次期繰越損益金	△153,024,588,944	△150,379,228,812	△152,041,949,848	△148,116,948,156	△134,169,094,219	△140,274,401,026
(D) 受益権総口数	298,607,743,335□	295,867,930,889□	293,637,452,096□	291,569,910,846□	284,938,673,533□	280,353,568,760□
1万口当り基準価額(C/D)	4,875円	4,917円	4,822円	4,920円	5,291円	4,997円

* 当作成期首における元本額は302,842,508,437円、当作成期間（第222期～第227期）中における追加設定元本額は1,813,326,841円、同解約元本額は24,302,266,518円です。

* 第227期末の計算口数当りの純資産額は4,997円です。

* 第227期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は140,274,401,026円です。

■投資信託財産の構成

2022年5月16日現在

項 目	第 227 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	139,339,848	99.1
コール・ローン等、その他	1,263,682	0.9
投資信託財産総額	140,603,530	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16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル＝90.03円、1ニュージーランド・ドル＝81.54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227期末における外貨建純資産（140,661,350千円）の投資信託財産総額（141,593,503千円）に対する比率は、99.3%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222期 自2021年11月16日 至2021年12月15日 第225期 自2022年2月16日 至2022年3月15日
 第223期 自2021年12月16日 至2022年1月17日 第226期 自2022年3月16日 至2022年4月15日
 第224期 自2022年1月18日 至2022年2月15日 第227期 自2022年4月16日 至2022年5月16日

項 目	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(A) 配当等収益	△ 19,456円	215,397円	△ 13,543円	△ 8,173円	△ 4,250円	△ 6,868円
受取利息	135	45	52	42	61	38
その他収益金	-	230,234	-	-	-	-
支払利息	△ 19,591	△ 14,882	△ 13,595	△ 8,215	△ 4,311	△ 6,906
(B) 有価証券売買損益	△ 3,557,640,874	1,718,938,636	△ 2,345,148,762	3,296,007,559	11,034,063,611	△ 7,811,132,690
売買益	37,765,060	1,743,621,793	15,630,677	3,315,167,305	11,239,272,968	53,479,546
売買損	△ 3,595,405,934	△ 24,683,157	△ 2,360,779,439	△ 19,159,746	△ 205,209,357	△ 7,864,612,236
(C) 信託報酬等	△ 167,088,817	△ 183,647,735	△ 156,457,970	△ 151,215,694	△ 175,029,173	△ 170,132,133
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,724,749,147	1,535,506,298	△ 2,501,620,275	3,144,783,692	10,859,030,188	7,981,271,691
(E) 前期繰越損益金	△ 38,328,807,299	△ 41,920,452,470	△ 40,335,258,194	△ 42,781,587,563	△ 38,976,023,618	△ 27,917,601,830
(F) 追加信託差損益金	△ 110,672,424,755	△ 109,698,414,710	△ 108,911,433,927	△ 108,188,574,375	△ 105,767,162,116	△ 104,095,173,937
(配当等相当額)	(2,784,179,852)	(2,760,951,439)	(2,742,361,100)	(2,725,401,844)	(2,666,011,933)	(2,625,448,434)
(売買損益相当額)	(△113,456,604,607)	(△112,459,366,149)	(△111,653,795,027)	(△110,913,976,219)	(△108,433,174,049)	(△106,720,622,371)
(G) 合計(D+E+F)	△152,725,981,201	△150,083,360,882	△151,748,312,396	△147,825,378,246	△133,884,155,546	△139,994,047,458
(H) 収益分配金	△ 298,607,743	△ 295,867,930	△ 293,637,452	△ 291,569,910	△ 284,938,673	△ 280,353,568
次期繰越損益金(G+H)	△153,024,588,944	△150,379,228,812	△152,041,949,848	△148,116,948,156	△134,169,094,219	△140,274,401,026
追加信託差損益金	△110,672,424,755	△109,698,414,710	△108,911,433,927	△108,188,574,375	△105,767,162,116	△104,095,173,937
(配当等相当額)	(2,784,179,852)	(2,760,951,439)	(2,742,361,100)	(2,725,401,844)	(2,666,011,933)	(2,625,448,434)
(売買損益相当額)	(△113,456,604,607)	(△112,459,366,149)	(△111,653,795,027)	(△110,913,976,219)	(△108,433,174,049)	(△106,720,622,371)
分配準備積立金	2,052,102,587	2,140,161,325	2,053,365,224	2,104,432,811	2,212,824,926	2,156,127,165
繰越損益金	△ 44,404,266,776	△ 42,820,975,427	△ 45,183,881,145	△ 42,032,806,592	△ 30,614,757,029	△ 38,335,354,254

(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 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(a) 経費控除後の配当等収益	239,212,650円	404,844,531円	225,020,568円	359,249,339円	443,524,591円	261,390,498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	2,784,179,852	2,760,951,439	2,742,361,100	2,725,401,844	2,666,011,933	2,625,448,434
(d) 分配準備積立金	2,111,497,680	2,031,184,724	2,121,982,108	2,036,753,382	2,054,239,008	2,175,090,235
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,134,890,182	5,196,980,694	5,089,363,776	5,121,404,565	5,163,775,532	5,061,929,167
(f) 分配金	298,607,743	295,867,930	293,637,452	291,569,910	284,938,673	280,353,568
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	4,836,282,439	4,901,112,764	4,795,726,324	4,829,834,655	4,878,836,859	4,781,575,599
(h) 受益権総口数	298,607,743,335口	295,867,930,889口	293,637,452,096口	291,569,910,846口	284,938,673,533口	280,353,568,760口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
1万口当り分配金（税込み）	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38期（決算日 2022年5月16日）

（作成対象期間 2021年11月16日～2022年5月16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。

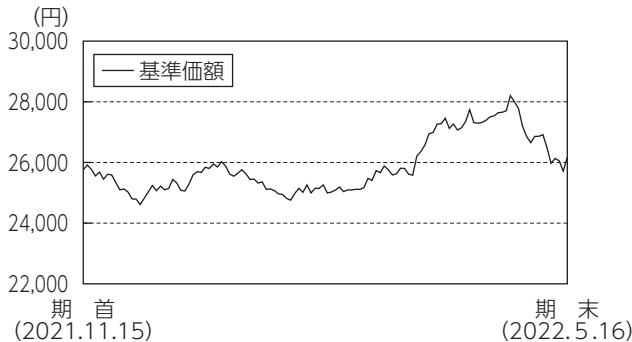
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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	参考指数	騰落率	参考指数	騰落率	%	%	%	%
(期首)2021年11月15日	25,758	—	25,782	—	28,917	—	98.1	—	—	—
11月末	25,127	△2.4	25,226	△2.2	28,205	△2.5	98.2	—	—	—
12月末	25,952	0.8	26,224	1.7	28,940	0.1	97.9	—	—	—
2022年1月末	24,757	△3.9	24,732	△4.1	27,367	△5.4	98.2	—	—	—
2月末	25,170	△1.3	24,930	△3.3	27,669	△4.3	97.9	—	—	—
3月末	27,265	5.9	26,592	3.1	29,802	3.1	98.1	—	—	—
4月末	26,859	4.3	26,076	1.1	28,795	△0.4	97.9	—	—	—
(期末)2022年5月16日	26,179	1.6	25,060	△2.8	28,020	△3.1	98.0	—	—	—

(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：25,758円 期末：26,179円 騰落率：1.6%

【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になったものの、利息収入やオーストラリア・ドルが円に対して上昇(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。

RBA(オーストラリア準備銀行)による利上げ観測が高まったことや、RBNZ(ニュージーランド準備銀行)が連続で利上げを進めたことを受け、金利は上昇しました。また、FRB(米国連邦準備制度理事会)やECB(欧州中央銀行)の金融引き締め観測が高まったことも、金利上昇の要因となりました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、上昇しました。

ウクライナ情勢を受けて資源価格が上昇したことなどから、オセアニア通貨は対円で上昇しました。また、日銀が金利上昇を抑制する措置を取ったことで内外の金利差が拡大したことなども、円安オセアニア通貨高の要因となりました。

◆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	－円
有価証券取引税	－
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合 計	3

(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参照してください。
(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11月16日から2022年 5月16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 －	千オーストラリア・ドル 22,241 (－)
		地方債証券	7,944	(－)
		特殊債券	31,123	159,374 (－)
国	ニュージーランド	特殊債券	千ニュージーランド・ドル 9,986	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11月16日から2022年 5月16日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP（国際機関） 2.3% 2027/2/17		1,026,904	KOMMUNALBANKEN（ノルウェー） 4.5% 2022/7/18		9,442,350
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT（国際機関） 2.875% 2026/11/30		774,224	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 5.75% 2022/7/15		2,029,463
AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY（オーストラリア） 2.5% 2032/10/22		658,961	TASMANIAN PUBLIC FINANCE（オーストラリア） 4.25% 2022/3/8		1,653,946
BNG BANK NV（オランダ） 2.45% 2032/7/21		565,069	NORDIC INVESTMENT BK.（国際機関） 5% 2022/4/19		1,323,119
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU（ドイツ） 2.35% 2032/2/18		564,696	AFRICAN DEVELOPMENT BK.（国際機関） 5.25% 2022/3/23		838,574
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関） 1.8% 2027/1/19		402,987	KOMMUNINVEST（スウェーデン） 4.75% 2022/8/17		371,158

(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			末		
	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 1,425,856	千オーストラリア・ドル 1,414,484	千円 127,346,033	% 90.5	% －	% 30.4	% 44.9	% 15.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 135,600	千ニュージーランド・ドル 128,965	10,515,809	7.5	－	3.1	1.1	3.2
合 計	－	－	137,861,843	98.0	－	33.5	46.1	18.4

(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	3,000	3,025	272,364	2022/07/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,000	5,018	451,815	2024/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	50,000	50,048	4,505,821	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	41,000	41,499	3,736,226	2025/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	15,000	14,725	1,325,763	2027/11/21
		Auckland Council	地 方 債 証 券	3.5000	25,000	24,419	2,198,487	2026/03/09
		NRW Bank	地 方 債 証 券	1.0500	15,000	13,550	1,219,942	2026/03/31
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.2500	25,000	25,444	2,290,790	2024/08/22
		Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	10,171	915,749	2025/03/03
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	4.2500	60,000	61,104	5,501,193	2024/11/27
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	20,000	19,466	1,752,523	2028/04/18
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,460	311,518	2030/05/17
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	2.5000	8,000	7,062	635,827	2032/10/22
		INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	特 殊 債 券	2.3000	12,300	11,512	1,036,486	2027/02/17
		Export Development Canada	特 殊 債 券	2.8000	21,000	21,048	1,894,997	2023/05/31
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.2500	40,000	40,566	3,652,156	2023/01/24
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	20,000	20,699	1,863,602	2024/03/19
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,186	917,108	2025/02/27
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	3.2000	5,000	4,923	443,294	2026/09/11
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	2.3500	7,000	5,988	539,100	2032/02/18
		BNG Bank NV	特 殊 債 券	5.2500	25,000	26,001	2,340,892	2024/05/20
		BNG Bank NV	特 殊 債 券	1.9000	20,000	18,873	1,699,154	2025/11/26
		BNG BANK NV	特 殊 債 券	2.4500	7,000	6,062	545,774	2032/07/21
		KOMMUNINVEST	特 殊 債 券	4.7500	33,000	33,255	2,993,955	2022/08/17
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.5000	60,800	61,914	5,574,159	2023/04/17
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	25,000	26,040	2,344,448	2024/07/15
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,210	2,179,671	2026/12/09
		Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	5,470	5,486	493,931	2023/05/15
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.0000	29,000	30,677	2,761,856	2025/07/23
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	982	88,437	2027/10/21
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,737	2,227,072	2026/10/21
		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	6,000	5,937	534,594	2028/07/20
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	60,000	59,139	5,324,338	2027/05/20
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,373	2,194,368	2028/11/15
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	12,205	1,098,888	2032/02/20
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	4.2500	25,000	25,585	2,303,462	2023/11/20
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	14,865	1,338,349	2025/04/16
		South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,628	1,317,026	2028/05/24
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	5.5000	75,000	82,008	7,383,247	2026/11/17
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.2500	20,000	20,716	1,865,097	2032/12/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.7500	20,000	21,511	1,936,689	2030/11/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	22,286	18,725	1,685,884	2030/11/20
		TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	20,000	16,417	1,478,094	2031/09/10
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	31,000	32,899	2,961,958	2024/07/22
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.5000	7,000	8,655	779,267	2033/03/14
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	45,000	45,022	4,053,335	2026/07/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	60,000	58,296	5,248,442	2027/08/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	60,000	59,381	5,346,107	2030/08/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	3,010	271,035	2047/02/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	12,000	9,813	883,550	2031/03/10

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

当		期			末		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	
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	12,071	1,086,828	2032/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	10,000	8,153	734,086	2032/03/02
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.0000	20,000	20,393	1,836,017	2024/06/11
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.0000	10,000	9,758	878,548	2026/10/19
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.9000	15,000	14,729	1,326,060	2025/11/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	25,000	25,832	2,325,677	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	5,000	4,611	415,150	2027/01/19
	EUROFIMA	特 殊 債 券	3.3500	15,000	14,292	1,286,762	2029/05/21
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.0000	30,000	29,233	2,631,864	2026/10/14
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.5000	20,000	20,443	1,840,501	2023/09/05
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	13,000	12,707	1,144,091	2025/10/30
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	10,000	10,246	922,528	2026/06/11
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	4.0000	24,000	24,410	2,197,646	2025/01/10
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	25,000	22,241	2,002,402	2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 金 額	64銘柄		1,425,856	1,414,484	127,346,033	
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		
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,869	804,767	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,600	1,419	115,778	2037/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.5000	11,000	11,249	917,282	2023/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	25,000	21,014	1,713,481	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	15,000	12,747	1,039,402	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,018	735,376	2028/05/15
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.3380	5,000	4,862	396,520	2026/07/27
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	38,000	39,222	3,198,199	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.3750	5,000	5,005	408,164	2023/06/07
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.8750	10,000	9,569	780,321	2026/11/30
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	5,000	4,985	406,513	2024/05/30
通貨小計	銘 柄 数 金 額	11銘柄		135,600	128,965	10,515,809	
合 計	銘 柄 数 金 額	75銘柄				137,861,843	

(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

2022年5月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	137,861,843	97.4
コール・ローン等、その他	3,731,659	2.6
投資信託財産総額	141,593,503	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16日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル = 90.03円、1 ニュージーランド・ドル = 81.54円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (140,661,350千円) の投資信託財産総額 (141,593,503千円) に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年5月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	143,032,752,633円
コール・ローン等	1,296,765,258
公社債(評価額)	137,861,843,199
未収入金	1,986,251,263
未収利息	1,481,382,142
前払費用	658,479
差入委託証拠金	405,852,292
(B) 負債	2,296,362,908
未払金	1,440,697,908
未払解約金	855,665,000
(C) 純資産総額(A - B)	140,736,389,725
元本	53,759,434,702
次期繰越損益金	86,976,955,023
(D) 受益権総口数	53,759,434,702口
1万口当り基準価額(C / D)	26,179円

* 期首における元本額は59,200,155,855円、当作成期間中における追加設定元本額は6,690,667円、同解約元本額は5,447,411,820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：
 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) 3,463,159円
 ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型) 53,225,810,151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) 180,450,856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) 62,005,089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) 55,619,868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) 232,085,579円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,179円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月16日 至2022年5月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,657,766,256円
受取利息	2,657,802,467
支払利息	△ 36,211
(B) 有価証券売買損益	△ 105,564,441
売買益	10,990,254,325
売買損	△11,095,818,766
(C) その他費用	△ 17,001,475
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,535,200,340
(E) 前期繰越損益金	93,287,667,930
(F) 解約差損益金	△ 8,856,623,580
(G) 追加信託差損益金	10,710,333
(H) 合計(D + E + F + G)	86,976,955,023
次期繰越損益金(H)	86,976,955,023

(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。