

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) (愛称：^{あんず}杏^みの実フレックスヘッジ)

運用報告書 (全体版)

第114期 (決算日 2022年4月15日)
第115期 (決算日 2022年5月16日)
第116期 (決算日 2022年6月15日)
第117期 (決算日 2022年7月15日)
第118期 (決算日 2022年8月15日)
満期償還 (償還日 2022年9月15日)

(作成対象期間 2022年3月16日～2022年9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・ドル建ての債券等に投資するとともに、金融市場の緊迫度が高まると判断される場合に為替ヘッジを行ない、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、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	2012年10月26日～2022年9月15日	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの受益証券
	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、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。	

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
90 期末(2020年 4月15日)	7,590	20	4.6	11,859	5.8	14,287	3.3	97.5	-	220
91 期末(2020年 5月15日)	7,707	20	1.8	12,010	1.3	14,460	1.2	97.6	-	222
92 期末(2020年 6月15日)	8,090	20	5.2	12,643	5.3	15,267	5.6	98.1	-	232
93 期末(2020年 7月15日)	8,272	20	2.5	12,963	2.5	15,470	1.3	97.7	-	234
94 期末(2020年 8月17日)	8,434	20	2.2	13,248	2.2	15,623	1.0	97.8	-	235
95 期末(2020年 9月15日)	8,484	20	0.8	13,373	0.9	15,950	2.1	97.9	-	240
96 期末(2020年10月15日)	8,229	20	△2.8	13,137	△1.8	15,820	△0.8	98.7	-	227
97 期末(2020年11月16日)	8,259	20	0.6	13,317	1.4	15,987	1.1	99.0	-	211
98 期末(2020年12月15日)	8,444	20	2.5	13,644	2.5	16,343	2.2	97.9	-	215
99 期末(2021年 1月15日)	8,635	20	2.5	13,947	2.2	16,402	0.4	97.5	-	219
100 期末(2021年 2月15日)	8,696	20	0.9	14,033	0.6	16,380	△0.1	97.7	-	207
101 期末(2021年 3月15日)	8,648	20	△0.3	14,167	1.0	16,544	1.0	99.3	-	195
102 期末(2021年 4月15日)	8,599	20	△0.3	14,150	△0.1	16,529	△0.1	97.4	-	190
103 期末(2021年 5月17日)	8,642	20	0.7	14,238	0.6	16,587	0.3	97.6	-	188
104 期末(2021年 6月15日)	8,664	20	0.5	14,513	1.9	16,734	0.9	97.8	-	187
105 期末(2021年 7月15日)	8,363	20	△3.2	14,177	△2.3	16,365	△2.2	97.5	-	175
106 期末(2021年 8月16日)	8,209	20	△1.6	13,995	△1.3	16,204	△1.0	97.6	-	172
107 期末(2021年 9月15日)	8,137	20	△0.6	13,936	△0.4	16,265	0.4	97.8	-	170
108 期末(2021年10月15日)	8,366	20	3.1	14,304	2.6	16,617	2.2	98.2	-	174
109 期末(2021年11月15日)	8,117	20	△2.7	13,955	△2.4	16,165	△2.7	97.6	-	169
110 期末(2021年12月15日)	8,022	20	△0.9	13,707	△1.8	15,688	△3.0	96.4	-	165
111 期末(2022年 1月17日)	8,004	20	0.0	13,747	0.3	15,839	1.0	98.5	-	160
112 期末(2022年 2月15日)	7,835	20	△1.9	13,457	△2.1	15,320	△3.3	97.6	-	156
113 期末(2022年 3月15日)	7,726	20	△1.1	13,649	1.4	15,744	2.8	100.5	-	152
114 期末(2022年 4月15日)	7,978	20	3.5	14,502	6.2	16,601	5.4	97.5	-	156
115 期末(2022年 5月16日)	7,528	20	△5.4	13,565	△6.5	15,664	△5.6	97.4	-	146
116 期末(2022年 6月15日)	7,572	20	0.9	13,556	△0.1	15,453	△1.3	97.7	-	146
117 期末(2022年 7月15日)	7,712	20	2.1	14,190	4.7	16,296	5.5	97.1	-	143
118 期末(2022年 8月15日)	7,641	20	△0.7	14,322	0.9	16,596	1.8	97.4	-	140
償還(2022年 9月15日)	7,630.82	-	△0.1	14,476	1.1	16,232	△2.2	-	-	134

(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) のデータをもとに円換算し、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) のデータをもとに円換算し、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。

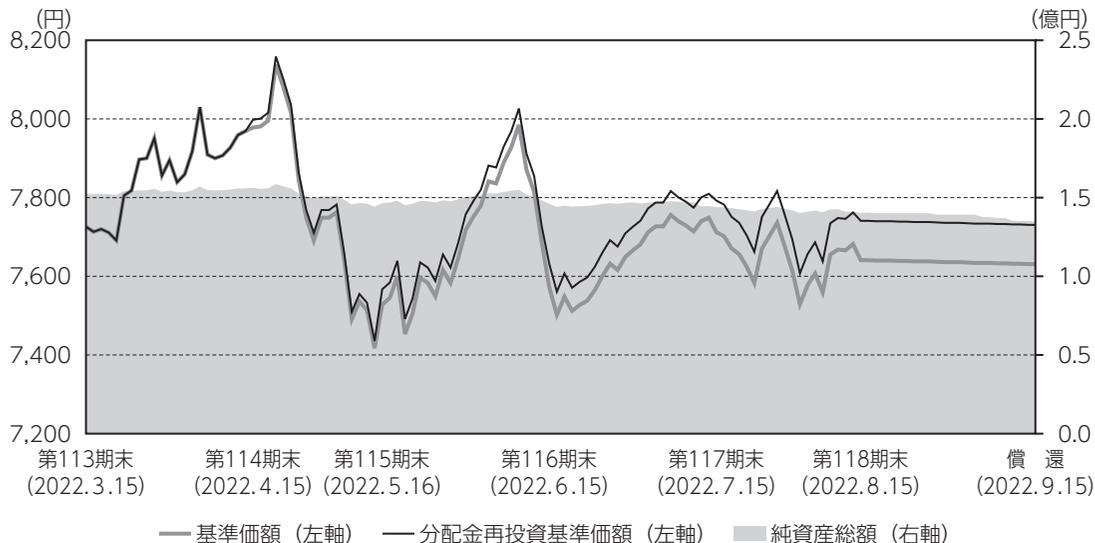
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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はありません。

* 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

設定時：10,000円

償還時：7,630円82銭（既払分配金3,980円）

騰落率：16.3%（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。市場のリスクセンチメント等を勘案して為替ヘッジを行った際に円安となる局面があったことは、基準価額の上昇を抑制する要因となりました。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。

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)

	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114期	(期首) 2022年3月15日	円 7,726	% -	13,649	% -	15,744	% -	% 100.5	% -
	3月末	7,895	2.2	14,394	5.5	16,660	5.8	97.7	-
	(期末) 2022年4月15日	7,998	3.5	14,502	6.2	16,601	5.4	97.5	-
第115期	(期首) 2022年4月15日	7,978	-	14,502	-	16,601	-	97.5	-
	4月末	7,749	△2.9	14,115	△2.7	16,097	△3.0	97.6	-
	(期末) 2022年5月16日	7,548	△5.4	13,565	△6.5	15,664	△5.6	97.4	-
第116期	(期首) 2022年5月16日	7,528	-	13,565	-	15,664	-	97.4	-
	5月末	7,718	2.5	14,015	3.3	16,129	3.0	97.5	-
	(期末) 2022年6月15日	7,592	0.9	13,556	△0.1	15,453	△1.3	97.7	-
第117期	(期首) 2022年6月15日	7,572	-	13,556	-	15,453	-	97.7	-
	6月末	7,666	1.2	13,935	2.8	16,003	3.6	97.3	-
	(期末) 2022年7月15日	7,732	2.1	14,190	4.7	16,296	5.5	97.1	-
第118期	(期首) 2022年7月15日	7,712	-	14,190	-	16,296	-	97.1	-
	7月末	7,676	△0.5	14,473	2.0	16,420	0.8	97.4	-
	(期末) 2022年8月15日	7,661	△0.7	14,322	0.9	16,596	1.8	97.4	-
償 還 期	(期首) 2022年8月15日	7,641	-	14,322	-	16,596	-	97.4	-
	8月末	7,636	△0.1	14,254	△0.5	16,032	△3.4	-	-
	(償還) 2022年9月15日	7,630.82	△0.1	14,476	1.1	16,232	△2.2	-	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2012.10.26～2022.9.15）

■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。

当ファンド設定時から2020年にかけては、RBA（オーストラリア準備銀行）により利下げが断続的に行われ、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）も2015年以降利下げを断続的に行いました。このように中央銀行が利下げを断続的に行ったことや、原油価格が下落して市場のリスク回避姿勢が強まる場面があったことなどから、オセアニア債券の金利は低下しました。2021年以降は、世界的にインフレ加速のリスクが意識される中、オセアニア両国を含め世界各国の中央銀行が金融緩和策を終了し、金融引き締めへ転換したことから、金利は大きく上昇しました。

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

当ファンド設定時から2014年末にかけては、日銀が大規模な金融緩和策の導入を決定したことやニュージーランドで利上げが行われたことなどから、円安オセアニア通貨高となりました。2015年から2020年初めにかけては、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや原油価格の下落により市場のリスク回避姿勢が強まったこと、オセアニア両国で利下げが行われたことなどから、円高オセアニア通貨安となりました。2020年半ば以降は、資源価格が上昇したことや、オセアニア両国で利上げが進み日本との金利差が拡大したことなどから、円安オセアニア通貨高となりました。

信託期間中の運用方針

■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」の受益証券に投資するとともに、当ファンドにおいて金融市場の緊迫度が高まると判断される場合に為替ヘッジ（フレックスヘッジ）を行い、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。

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す。

信託期間中のポートフォリオについて

(2012.10.26~2022.9.15)

■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」の受益証券に投資するとともに、当ファンドにおいて、金融市場の緊迫度が高まったと判断した時点で適宜為替ヘッジを行いました。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

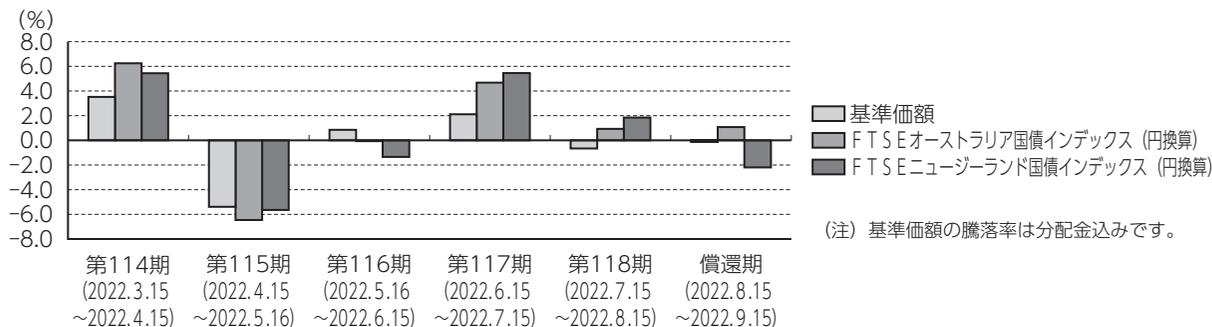
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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5期～第89期各40円、第90期～第118期各20円の収益分配を行いました。なお、第1期～第4期は分配方針通り収益分配は行いませんでした。

また、第114期～第118期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2022年3月16日 ～2022年4月15日	2022年4月16日 ～2022年5月16日	2022年5月17日 ～2022年6月15日	2022年6月16日 ～2022年7月15日	2022年7月16日 ～2022年8月15日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20
対基準価額比率（%）	0.25	0.26	0.26	0.26	0.26
当期の収益（円）	20	13	20	20	13
当期の収益以外（円）	—	6	—	—	6
翌期繰越分配対象額（円）	739	733	733	734	727

（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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.00円	✓ 13.45円	✓ 20.02円	✓ 21.29円	✓ 13.38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
(c) 収益調整金	736.73	✓ 736.75	733.23	733.24	✓ 733.26
(d) 分配準備積立金	0.00	✓ 3.00	0.00	0.02	✓ 1.31
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	759.74	753.21	753.25	754.55	747.96
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	739.74	733.21	733.25	734.55	727.96

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

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	第114期～償還期 (2022.3.16～2022.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57円	0.736%	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7,710円です。
(投 信 会 社)	(21)	(0.277)	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)	(33)	(0.432)	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)	(2)	(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	0.012	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)	(0.008)	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
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	58	0.748	

(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。

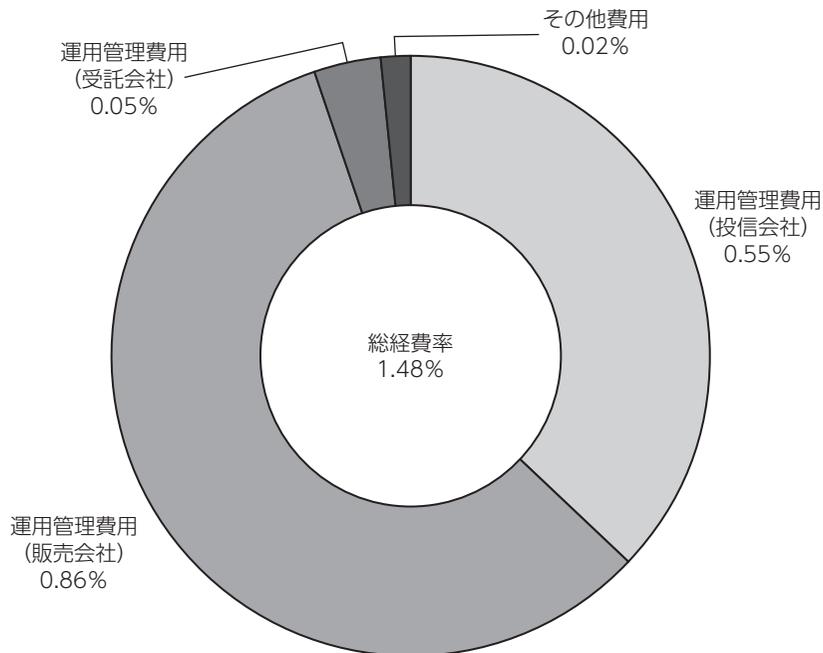
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.48%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。

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）

■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

(2022年3月16日から2022年9月15日まで)

決算期	第114期～償還期			
	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	-	-	60,880	167,134

(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

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113期末
		□数
		千口
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド		60,880

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年9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		135,358	100.0
投資信託財産総額		135,358	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

(2022年4月15日)、(2022年5月16日)、(2022年6月15日)、(2022年7月15日)、(2022年8月15日)、(2022年9月15日)現在

項	目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償還時
(A) 資産		156,711,068円	147,005,694円	293,443,448円	289,577,885円	141,188,171円	135,358,539円
	コール・ローン等	1,205,443	703,442	809,643	800,948	798,053	135,358,539
	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	155,505,625	145,607,252	145,238,294	142,590,048	139,549,118	-
	未収入金	-	695,000	147,395,511	146,186,889	841,000	-
(B) 負債		582,690	577,137	147,398,844	145,639,903	836,104	721,211
	未払金	-	-	146,833,200	145,091,016	-	-
	未払収益分配金	391,375	389,011	385,747	373,266	367,366	-
	未払解約金	-	-	6	36	292,011	543,170
	未払信託報酬	191,315	188,126	179,891	175,585	176,727	177,924
	未払利息	-	-	-	-	-	117
(C) 純資産総額(A-B)		156,128,378	146,428,557	146,044,604	143,937,982	140,352,067	134,637,328
	元本	195,687,871	194,505,541	192,873,555	186,633,044	183,683,442	176,438,790
	次期繰越損益金	△ 39,559,493	△ 48,076,984	△ 46,828,951	△ 42,695,062	△ 43,331,375	-
	償還差損益金	-	-	-	-	-	△ 41,801,462
(D) 受益権総口数		195,687,871口	194,505,541口	192,873,555口	186,633,044口	183,683,442口	176,438,790口
	1万口当り基準価額(C/D)	7,978円	7,528円	7,572円	7,712円	7,641円	-
	1万口当り償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	7,630円82銭

* 当作成期首における元本額は197,176,363円、当作成期間(第114期～償還期)中における追加設定元本額は1,845,444円、同解約元本額は22,583,017円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,630円82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41,801,462円です。

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)

■損益の状況

第114期 自2022年3月16日 至2022年4月15日 第117期 自2022年6月16日 至2022年7月15日
 第115期 自2022年4月16日 至2022年5月16日 第118期 自2022年7月16日 至2022年8月15日
 第116期 自2022年5月17日 至2022年6月15日 償還期 自2022年8月16日 至2022年9月15日

項目	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	償 還 期
(A) 配当等収益	△ 2円	－円	△ 7円	△ 12円	－円	△ 3,543円
受取利息	－	－	－	－	－	88
支払利息	△ 2	－	△ 7	△ 12	－	△ 3,631
(B) 有価証券売買損益	5,514,052	△ 8,175,680	1,408,827	3,166,682	△ 766,667	4,780
売買益	16,545,702	－	1,492,353	4,633,085	1,888,422	△ 4
売買損	△11,031,650	△ 8,175,680	△ 83,526	△ 1,466,403	△ 2,655,089	4,784
(C) 信託報酬等	△ 192,051	△ 189,577	△ 180,620	△ 175,585	△ 176,727	△ 180,336
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	5,321,999	△ 8,365,257	1,228,200	2,991,085	△ 943,394	△ 179,099
(E) 前期繰越損益金	△42,746,769	△37,538,233	△45,769,269	△43,412,602	△40,100,321	△39,645,739
(F) 追加信託差損益金	△ 1,743,348	△ 1,784,483	△ 1,902,135	△ 1,900,279	△ 1,920,294	△ 1,976,624
(配当等相当額)	(14,417,039)	(14,330,284)	(14,142,079)	(13,684,788)	(13,468,793)	(12,844,040)
(売買損益相当額)	(△16,160,387)	(△16,114,767)	(△16,044,214)	(△15,585,067)	(△15,389,087)	(△14,820,664)
(G) 合計(D+E+F)	△39,168,118	△47,687,973	△46,443,204	△42,321,796	△42,964,009	△41,801,462
(H) 収益分配金	△ 391,375	△ 389,011	△ 385,747	△ 373,266	△ 367,366	－
次期繰越損益金(G+H)	△39,559,493	△48,076,984	△46,828,951	△42,695,062	△43,331,375	－
追加信託差損益金	△ 1,743,348	△ 1,853,355	△ 1,902,135	△ 1,900,279	△ 2,017,666	－
(配当等相当額)	(14,417,039)	(14,261,412)	(14,142,079)	(13,684,788)	(13,371,421)	(ー)
(売買損益相当額)	(△16,160,387)	(△16,114,767)	(△16,044,214)	(△15,585,067)	(△15,389,087)	(ー)
分配準備積立金	58,786	－	420	24,499	－	－
繰越損益金	△37,874,931	△46,223,629	△44,927,236	△40,819,282	△41,313,709	－
償還差損益金(G)	－	－	－	－	－	△41,801,462

(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) 第114期～第118期の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 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(a) 経費控除後の配当等収益	450,161円	261,785円	386,167円	397,359円	245,911円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	14,417,039	14,330,284	14,142,079	13,684,788	13,468,793
(d) 分配準備積立金	0	58,354	0	406	24,083
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,867,200	14,650,423	14,528,246	14,082,553	13,738,787
(f) 分配金	391,375	389,011	385,747	373,266	367,366
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	14,475,825	14,261,412	14,142,499	13,709,287	13,371,421
(h) 受益権総口数	195,687,871口	194,505,541口	192,873,555口	186,633,044口	183,683,442口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年10月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年9月15日		資産総額	135,358,539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	721,211円
				純資産総額	134,637,328円
受益権口数	10,000,000口	176,438,790口	166,438,790口	受益権口数	176,438,790口
元本額	10,000,000円	176,438,790円	166,438,790円	1単位当り償還金	7,630円82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	10,000,000	10,041,090	10,041	0	0.00
第2期	94,409,019	100,070,110	10,600	0	0.00
第3期	231,211,193	260,293,738	11,258	0	0.00
第4期	320,919,371	368,019,963	11,468	0	0.00
第5期	492,956,119	582,438,609	11,815	40	0.40
第6期	586,587,989	704,587,721	12,012	40	0.40
第7期	730,439,606	849,804,064	11,634	40	0.40
第8期	766,866,158	857,241,641	11,179	40	0.40
第9期	793,162,241	864,921,688	10,905	40	0.40
第10期	824,633,192	884,544,913	10,727	40	0.40
第11期	830,623,570	889,193,216	10,705	40	0.40
第12期	833,804,532	904,068,932	10,843	40	0.40
第13期	820,779,421	886,063,517	10,795	40	0.40
第14期	785,835,370	836,701,696	10,647	40	0.40
第15期	769,525,936	829,400,187	10,778	40	0.40
第16期	746,660,703	789,134,774	10,569	40	0.40
第17期	691,553,993	729,242,723	10,545	40	0.40
第18期	649,421,621	718,556,771	11,065	40	0.40
第19期	636,075,223	703,480,860	11,060	40	0.40
第20期	611,635,727	678,526,734	11,094	40	0.40
第21期	545,658,436	608,453,675	11,151	40	0.40
第22期	530,584,729	591,677,510	11,151	40	0.40
第23期	481,002,838	537,008,953	11,164	40	0.40
第24期	476,168,131	527,509,618	11,078	40	0.40
第25期	437,636,175	524,987,393	11,996	40	0.40

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)

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26期	395,127,393	463,462,688	11,729	40	0.40
第27期	373,142,023	438,453,159	11,750	40	0.40
第28期	359,829,677	406,086,837	11,286	40	0.40
第29期	344,052,308	387,653,892	11,267	40	0.40
第30期	342,677,095	383,721,298	11,198	40	0.40
第31期	335,687,785	384,184,756	11,445	40	0.40
第32期	351,407,647	402,222,338	11,446	40	0.40
第33期	364,668,419	414,714,853	11,372	40	0.40
第34期	361,804,211	397,228,726	10,979	40	0.40
第35期	360,501,358	383,187,266	10,629	40	0.40
第36期	358,672,537	383,101,047	10,681	40	0.40
第37期	356,574,102	374,643,674	10,507	40	0.40
第38期	345,999,652	367,176,322	10,612	40	0.40
第39期	345,494,810	352,163,058	10,193	40	0.40
第40期	346,974,005	353,434,386	10,186	40	0.40
第41期	349,770,911	368,807,162	10,544	40	0.40
第42期	349,962,725	365,734,872	10,451	40	0.40
第43期	355,060,429	351,632,124	9,903	40	0.40
第44期	362,926,955	356,551,232	9,824	40	0.40
第45期	374,981,786	376,714,974	10,046	40	0.40
第46期	393,359,901	381,569,905	9,700	40	0.40
第47期	411,542,900	390,701,559	9,494	40	0.40
第48期	409,028,073	394,767,007	9,651	40	0.40
第49期	406,665,553	385,298,559	9,475	40	0.40
第50期	402,800,704	401,288,585	9,962	40	0.40
第51期	403,983,108	394,667,432	9,769	40	0.40
第52期	400,399,690	398,486,319	9,952	40	0.40
第53期	399,014,314	390,304,349	9,782	40	0.40
第54期	388,364,104	363,622,076	9,363	40	0.40
第55期	390,216,805	372,461,787	9,545	40	0.40
第56期	375,658,491	357,448,049	9,515	40	0.40
第57期	372,441,151	367,881,716	9,878	40	0.40
第58期	370,873,733	363,771,204	9,808	40	0.40
第59期	361,958,461	354,038,449	9,781	40	0.40

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)

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60期	381,586,593	373,114,680	9,778	40	0.40
第61期	359,473,092	343,046,293	9,543	40	0.40
第62期	354,534,832	339,044,286	9,563	40	0.40
第63期	349,664,869	338,191,143	9,672	40	0.40
第64期	346,611,061	327,302,816	9,443	40	0.40
第65期	327,070,194	305,894,001	9,353	40	0.40
第66期	325,688,601	301,233,766	9,249	40	0.40
第67期	325,264,227	296,796,042	9,125	40	0.40
第68期	324,691,011	290,080,867	8,934	40	0.40
第69期	324,478,303	285,623,530	8,803	40	0.40
第70期	321,641,153	272,575,883	8,475	40	0.40
第71期	320,396,503	269,039,323	8,397	40	0.40
第72期	320,798,934	264,323,679	8,240	40	0.40
第73期	308,201,196	253,675,797	8,231	40	0.40
第74期	308,899,643	251,728,726	8,149	40	0.40
第75期	307,337,950	251,810,339	8,193	40	0.40
第76期	306,870,060	252,753,158	8,236	40	0.40
第77期	306,467,370	255,994,201	8,353	40	0.40
第78期	305,987,994	258,568,751	8,450	40	0.40
第79期	305,238,046	247,449,673	8,107	40	0.40
第80期	305,653,705	245,552,760	8,034	40	0.40
第81期	306,118,525	249,235,645	8,142	40	0.40
第82期	302,947,182	234,474,427	7,740	40	0.40
第83期	301,941,841	231,642,771	7,672	40	0.40
第84期	300,141,074	227,989,096	7,596	40	0.40
第85期	299,902,682	227,285,914	7,579	40	0.40
第86期	295,184,781	226,374,763	7,669	40	0.40
第87期	293,907,484	225,858,916	7,685	40	0.40
第88期	290,323,152	213,676,580	7,360	40	0.40
第89期	291,233,546	211,910,228	7,276	40	0.40
第90期	290,357,025	220,388,122	7,590	20	0.20
第91期	289,166,951	222,863,659	7,707	20	0.20
第92期	287,254,641	232,383,320	8,090	20	0.20
第93期	282,955,221	234,051,879	8,272	20	0.20

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)

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94期	279,466,455	235,688,818	8,434	20	0.20
第95期	283,111,165	240,189,105	8,484	20	0.20
第96期	275,935,636	227,079,947	8,229	20	0.20
第97期	255,933,237	211,378,565	8,259	20	0.20
第98期	254,724,613	215,086,965	8,444	20	0.20
第99期	254,153,904	219,470,455	8,635	20	0.20
第100期	238,369,170	207,296,471	8,696	20	0.20
第101期	225,823,657	195,300,396	8,648	20	0.20
第102期	221,143,317	190,166,960	8,599	20	0.20
第103期	218,361,149	188,700,684	8,642	20	0.20
第104期	216,307,042	187,399,650	8,664	20	0.20
第105期	210,374,897	175,943,108	8,363	20	0.20
第106期	209,807,049	172,222,639	8,209	20	0.20
第107期	209,184,515	170,211,509	8,137	20	0.20
第108期	208,650,861	174,556,965	8,366	20	0.20
第109期	208,528,770	169,259,023	8,117	20	0.20
第110期	206,436,876	165,608,138	8,022	20	0.20
第111期	200,866,026	160,777,951	8,004	20	0.20
第112期	199,398,762	156,220,423	7,835	20	0.20
第113期	197,176,363	152,339,627	7,726	20	0.20
第114期	195,687,871	156,128,378	7,978	20	0.20
第115期	194,505,541	146,428,557	7,528	20	0.20
第116期	192,873,555	146,044,604	7,572	20	0.20
第117期	186,633,044	143,937,982	7,712	20	0.20
第118期	183,683,442	140,352,067	7,641	20	0.20

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
1万口当り分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	7,630円82銭

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。

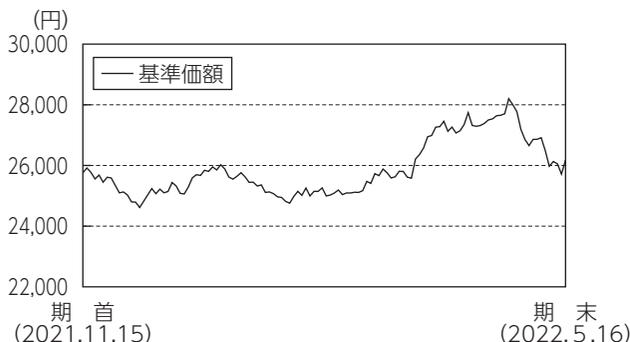
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	%	%	%	%	%	%	%	%	%
期首 (2021.11.15)	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	△2.3	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)	3 (3)
(その他)	(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 — (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 (—)

(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	柄	金額	銘柄	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)

作成区	期	当				期				末		
		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 1,425,856	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	未 償 額		償 還 年 月 日
						評 価		
						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

当		期			末		
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	
	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。