

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228期（決算日 2022年 6 月15日）  
第229期（決算日 2022年 7 月15日）  
第230期（決算日 2022年 8 月15日）  
第231期（決算日 2022年 9 月15日）  
第232期（決算日 2022年10月17日）  
第233期（決算日 2022年11月15日）  
（作成対象期間 2022年5月17日～2022年11月15日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                            |                               |  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                |                               |  |
| 信託期間   | 無期限（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<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|--------------------|---------|------------|---------|--------------------------|---------|---------------------------|---------|---------------|-------------|--------------|
|                    | (分配落)   | 税 込<br>分 配 | 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          |
| 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      |
| 228期末(2022年6月15日)  | 5,029   | 10         | 0.8     | 25,043                   | △0.1    | 27,642                    | △1.3    | 97.7          | —           | 139,320      |
| 229期末(2022年7月15日)  | 5,154   | 10         | 2.7     | 26,215                   | 4.7     | 29,150                    | 5.5     | 97.5          | —           | 141,659      |
| 230期末(2022年8月15日)  | 5,205   | 10         | 1.2     | 26,458                   | 0.9     | 29,688                    | 1.8     | 97.5          | —           | 141,623      |
| 231期末(2022年9月15日)  | 5,266   | 10         | 1.4     | 26,743                   | 1.1     | 29,036                    | △2.2    | 97.7          | —           | 141,120      |
| 232期末(2022年10月17日) | 4,960   | 10         | △5.6    | 25,088                   | △6.2    | 27,083                    | △6.7    | 97.3          | —           | 131,806      |
| 233期末(2022年11月15日) | 5,083   | 10         | 2.7     | 25,963                   | 3.5     | 28,481                    | 5.2     | 97.5          | —           | 133,902      |

(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。

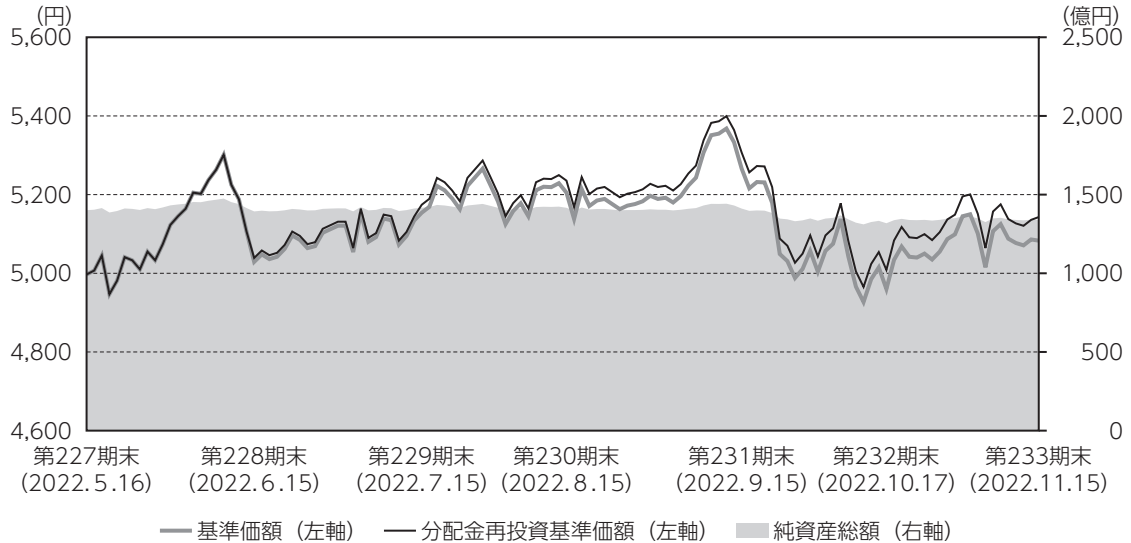
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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228期首：4,997円

第233期末：5,083円（既払分配金60円）

騰 落 率：2.9%（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。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<br>インデックス（円換算） |        | FTSEニュージーランド<br>国債インデックス（円換算） |        | 公 社 債<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 |
|-------|-------------------|------------|--------|------------------------------|--------|-------------------------------|--------|---------------|-------------|
|       |                   |            | 騰 落 率  | (参考指数)                       | 騰 落 率  | (参考指数)                        | 騰 落 率  |               |             |
| 第228期 | (期首) 2022年 5 月16日 | 円<br>4,997 | %<br>－ | 25,060                       | %<br>－ | 28,020                        | %<br>－ | %<br>97.4     | %<br>－      |
|       | 5 月末              | 5,123      | 2.5    | 25,892                       | 3.3    | 28,852                        | 3.0    | 97.7          | －           |
|       | (期末) 2022年 6 月15日 | 5,039      | 0.8    | 25,043                       | △0.1   | 27,642                        | △1.3   | 97.7          | －           |
| 第229期 | (期首) 2022年 6 月15日 | 5,029      | －      | 25,043                       | －      | 27,642                        | －      | 97.7          | －           |
|       | 6 月末              | 5,121      | 1.8    | 25,743                       | 2.8    | 28,626                        | 3.6    | 97.7          | －           |
|       | (期末) 2022年 7 月15日 | 5,164      | 2.7    | 26,215                       | 4.7    | 29,150                        | 5.5    | 97.5          | －           |
| 第230期 | (期首) 2022年 7 月15日 | 5,154      | －      | 26,215                       | －      | 29,150                        | －      | 97.5          | －           |
|       | 7 月末              | 5,225      | 1.4    | 26,738                       | 2.0    | 29,372                        | 0.8    | 97.7          | －           |
|       | (期末) 2022年 8 月15日 | 5,215      | 1.2    | 26,458                       | 0.9    | 29,688                        | 1.8    | 97.5          | －           |
| 第231期 | (期首) 2022年 8 月15日 | 5,205      | －      | 26,458                       | －      | 29,688                        | －      | 97.5          | －           |
|       | 8 月末              | 5,189      | △0.3   | 26,333                       | △0.5   | 28,678                        | △3.4   | 97.7          | －           |
|       | (期末) 2022年 9 月15日 | 5,276      | 1.4    | 26,743                       | 1.1    | 29,036                        | △2.2   | 97.7          | －           |
| 第232期 | (期首) 2022年 9 月15日 | 5,266      | －      | 26,743                       | －      | 29,036                        | －      | 97.7          | －           |
|       | 9 月末              | 5,057      | △4.0   | 25,572                       | △4.4   | 27,631                        | △4.8   | 97.6          | －           |
|       | (期末) 2022年10月17日  | 4,970      | △5.6   | 25,088                       | △6.2   | 27,083                        | △6.7   | 97.3          | －           |
| 第233期 | (期首) 2022年10月17日  | 4,960      | －      | 25,088                       | －      | 27,083                        | －      | 97.3          | －           |
|       | 10月末              | 5,145      | 3.7    | 26,200                       | 4.4    | 28,648                        | 5.8    | 97.6          | －           |
|       | (期末) 2022年11月15日  | 5,093      | 2.7    | 25,963                       | 3.5    | 28,481                        | 5.2    | 97.5          | －           |

（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

(2022.5.17～2022.11.15)

### ■オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

RBA（オーストラリア準備銀行）および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て、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）をはじめとする海外の中央銀行による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：FTSEオーストラリア国債インデックス（オーストラリア・ドルベース）

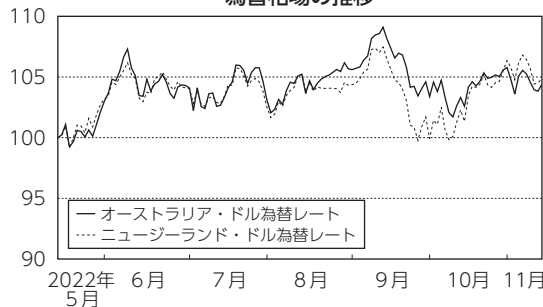
※ニュージーランド：FTSEニュージーランド国債インデックス（ニュージーランド・ドルベース）

### ■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、市場のリスク回避姿勢が強まったことがオセアニア通貨の下落要因となったものの、オセアニアの金利が上昇するのと対照的に日銀が金利上昇を抑制する措置をとり内外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。

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

(2022.5.17～2022.11.15)

### ■当ファンド

主として「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資しました。

### ■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

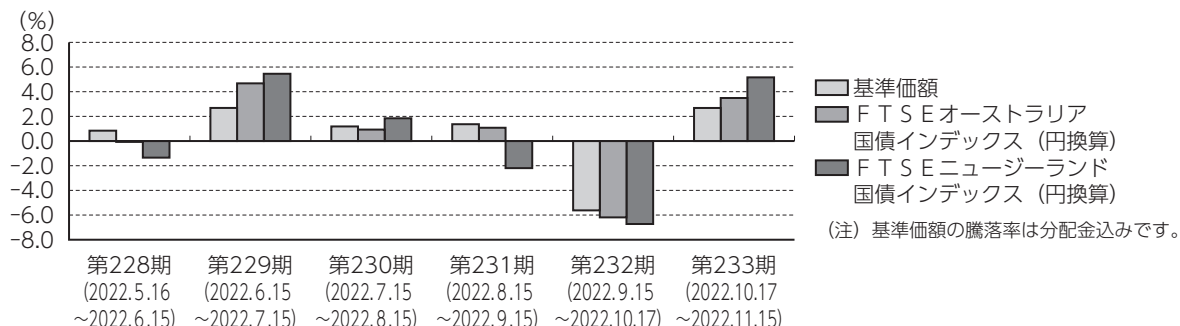
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度でコントロールしました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目           | 第228期                     | 第229期                     | 第230期                     | 第231期                     | 第232期                      | 第233期                       |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|               | 2022年5月17日<br>～2022年6月15日 | 2022年6月16日<br>～2022年7月15日 | 2022年7月16日<br>～2022年8月15日 | 2022年8月16日<br>～2022年9月15日 | 2022年9月16日<br>～2022年10月17日 | 2022年10月18日<br>～2022年11月15日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 10                         | 10                          |
| 対基準価額比率（％）    | 0.20                      | 0.19                      | 0.19                      | 0.19                      | 0.20                       | 0.20                        |
| 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）  | 173                       | 178                       | 182                       | 187                       | 186                        | 190                         |

（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却等損益」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228期    | 第229期    | 第230期    | 第231期    | 第232期   | 第233期    |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 13.41円 | ✓ 14.50円 | ✓ 14.27円 | ✓ 14.47円 | ✓ 9.45円 | ✓ 13.71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                  | 93.73    | 93.83    | 93.92    | 94.02    | 94.12   | 94.21    |
| (d) 分配準備積立金                | 76.82    | 80.14    | 84.56    | 88.75    | ✓ 93.13 | 92.50    |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 183.97   | 188.48   | 192.77   | 197.24   | 196.71  | 200.43   |
| (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)       | 173.97   | 178.48   | 182.77   | 187.24   | 186.71  | 190.43   |

（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228期～第233期<br>(2022.5.17～2022.11.15) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|---------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                   | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 35円                                   | 0.688%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は5,128円です。</b>                |
| (投 信 会 社) | (14)                                  | (0.263) | 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)                                  | (0.398) | 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<br>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<br>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                                     | 0.010   | 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)                                   | (0.010) | 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       | 36                                    | 0.699   |                                                                         |

(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。

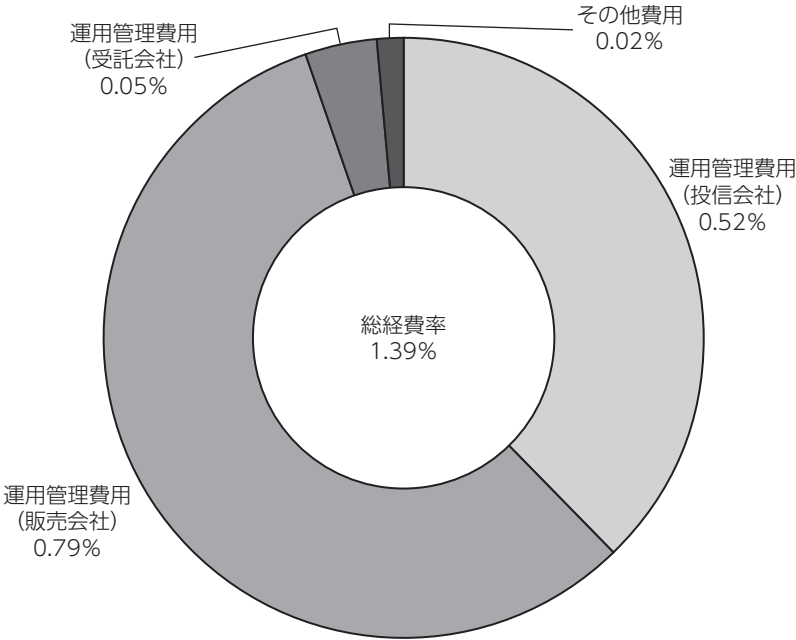
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2022年5月17日から2022年11月15日まで)

| 決 算 期                    | 第 228 期 ～ 第 233 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 | －                 | －   | 4,115,428 | 11,224,195 |

(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227期末     | 第 233 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 | 53,225,810 | 49,110,381 | 133,261,019 |

(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

(2022年6月15日)、(2022年7月15日)、(2022年8月15日)、(2022年9月15日)、(2022年10月17日)、(2022年11月15日)現在

| 項 目                           | 第 228 期 末        | 第 229 期 末        | 第 230 期 末        | 第 231 期 末        | 第 232 期 末        | 第 233 期 末        |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 資産                        | 140,023,570,192円 | 142,193,534,032円 | 142,253,885,397円 | 141,929,232,200円 | 132,364,179,236円 | 134,402,979,757円 |
| コール・ローン等                      | 407,534,643      | 590,425,369      | 769,661,795      | 1,110,697,645    | 1,055,590,610    | 1,054,731,235    |
| ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額) | 138,545,035,549  | 140,943,108,663  | 140,941,223,602  | 140,421,802,580  | 131,180,696,528  | 133,261,019,429  |
| 未収入金                          | 1,071,000,000    | 660,000,000      | 543,000,000      | 396,731,975      | 127,892,098      | 87,229,093       |
| (B) 負債                        | 702,900,655      | 534,328,750      | 630,719,988      | 808,778,559      | 557,851,066      | 500,352,050      |
| 未払収益分配金                       | 277,036,961      | 274,866,313      | 272,093,106      | 267,970,638      | 265,719,097      | 263,436,960      |
| 未払解約金                         | 264,421,551      | 100,372,292      | 192,181,900      | 375,084,667      | 127,472,916      | 89,279,357       |
| 未払信託報酬                        | 161,261,546      | 158,731,782      | 165,900,830      | 164,987,910      | 163,727,254      | 146,515,994      |
| その他未払費用                       | 180,597          | 358,363          | 544,152          | 735,344          | 931,799          | 1,119,739        |
| (C) 純資産総額(A－B)                | 139,320,669,537  | 141,659,205,282  | 141,623,165,409  | 141,120,453,641  | 131,806,328,170  | 133,902,627,707  |
| 元本                            | 277,036,961,850  | 274,866,313,295  | 272,093,106,945  | 267,970,638,439  | 265,719,097,263  | 263,436,960,805  |
| 次期繰越損益金                       | △137,716,292,313 | △133,207,108,013 | △130,469,941,536 | △126,850,184,798 | △133,912,769,093 | △129,534,333,098 |
| (D) 受益権総口数                    | 277,036,961,850□ | 274,866,313,295□ | 272,093,106,945□ | 267,970,638,439□ | 265,719,097,263□ | 263,436,960,805□ |
| 1万口当り基準価額(C/D)                | 5,029円           | 5,154円           | 5,205円           | 5,266円           | 4,960円           | 5,083円           |

\* 当作成期首における元本額は280,353,568,760円、当作成期間（第228期～第233期）中における追加設定元本額は1,655,085,134円、同解約元本額は18,571,693,089円です。

\* 第233期末の計算口数当りの純資産額は5,083円です。

\* 第233期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は129,534,333,098円です。

■投資信託財産の構成

2022年11月15日現在

| 項 目                      | 第 233 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 | 133,261,019 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他             | 1,141,960   | 0.8   |
| 投資信託財産総額                 | 134,402,979 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝93.99円、1 ニュージーランド・ドル＝85.50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233期末における外貨建純資産（134,543,410千円）の投資信託財産総額（135,806,922千円）に対する比率は、99.1％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228期 自2022年5月17日 至2022年6月15日 第231期 自2022年8月16日 至2022年9月15日  
 第229期 自2022年6月16日 至2022年7月15日 第232期 自2022年9月16日 至2022年10月17日  
 第230期 自2022年7月16日 至2022年8月15日 第233期 自2022年10月18日 至2022年11月15日

| 項 目             | 第 228 期            | 第 229 期            | 第 230 期            | 第 231 期            | 第 232 期            | 第 233 期            |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (A) 配当等収益       | △ 13,951円          | △ 14,293円          | △ 5,745円           | △ 20,048円          | △ 33,923円          | △ 34,715円          |
| 受取利息            | 100                | 79                 | 37                 | 164                | 137                | 141                |
| 支払利息            | △ 14,051           | △ 14,372           | △ 5,782            | △ 20,212           | △ 34,060           | △ 34,856           |
| (B) 有価証券売買損益    | 1,335,574,945      | 3,862,999,398      | 1,830,541,696      | 2,076,292,841      | △ 7,695,609,386    | 3,636,930,210      |
| 売買益             | 1,395,710,106      | 3,877,069,606      | 1,845,490,388      | 2,105,335,443      | 35,785,083         | 3,664,583,162      |
| 売買損             | △ 60,135,161       | △ 14,070,208       | △ 14,948,692       | △ 29,042,602       | △ 7,731,394,469    | △ 27,652,952       |
| (C) 信託報酬等       | △ 161,442,143      | △ 158,909,548      | △ 166,086,619      | △ 165,179,102      | △ 163,923,709      | △ 146,703,934      |
| (D) 当期損益(A+B+C) | 1,174,118,851      | 3,704,075,557      | 1,664,449,332      | 1,911,093,691      | △ 7,859,567,018    | 3,490,191,561      |
| (E) 前期繰越損益金     | △ 35,712,808,065   | △ 34,503,771,523   | △ 30,731,841,183   | △ 28,865,402,431   | △ 26,967,998,905   | △ 34,759,073,599   |
| (F) 追加信託差損益金    | △102,900,566,138   | △102,132,545,734   | △101,130,456,579   | △ 99,627,905,420   | △ 98,819,484,073   | △ 98,002,014,100   |
| (配当等相当額)        | ( 2,596,907,325)   | ( 2,579,298,478)   | ( 2,555,656,308)   | ( 2,519,594,342)   | ( 2,500,961,000)   | ( 2,481,955,927)   |
| (売買損益相当額)       | (△105,497,473,463) | (△104,711,844,212) | (△103,686,112,887) | (△102,147,499,762) | (△101,320,445,073) | (△100,483,970,027) |
| (G) 合計(D+E+F)   | △137,439,255,352   | △132,932,241,700   | △130,197,848,430   | △126,582,214,160   | △133,647,049,996   | △129,270,896,138   |
| (H) 収益分配金       | △ 277,036,961      | △ 274,866,313      | △ 272,093,106      | △ 267,970,638      | △ 265,719,097      | △ 263,436,960      |
| 次期繰越損益金(G+H)    | △137,716,292,313   | △133,207,108,013   | △130,469,941,536   | △126,850,184,798   | △133,912,769,093   | △129,534,333,098   |
| 追加信託差損益金        | △102,900,566,138   | △102,132,545,734   | △101,130,456,579   | △ 99,627,905,420   | △ 98,819,484,073   | △ 98,002,014,100   |
| (配当等相当額)        | ( 2,596,907,325)   | ( 2,579,298,478)   | ( 2,555,656,308)   | ( 2,519,594,342)   | ( 2,500,961,000)   | ( 2,481,955,927)   |
| (売買損益相当額)       | (△105,497,473,463) | (△104,711,844,212) | (△103,686,112,887) | (△102,147,499,762) | (△101,320,445,073) | (△100,483,970,027) |
| 分配準備積立金         | 2,222,942,420      | 2,326,747,529      | 2,417,401,198      | 2,498,155,099      | 2,460,282,486      | 2,534,779,568      |
| 繰越損益金           | △ 37,038,668,595   | △ 33,401,309,808   | △ 31,756,886,155   | △ 29,720,434,477   | △ 37,553,567,506   | △ 34,067,098,566   |

(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 228 期          | 第 229 期          | 第 230 期          | 第 231 期          | 第 232 期          | 第 233 期          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 371,648,795円     | 398,589,353円     | 388,408,453円     | 387,786,152円     | 251,181,488円     | 361,364,579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            | 2,596,907,325    | 2,579,298,478    | 2,555,656,308    | 2,519,594,342    | 2,500,961,000    | 2,481,955,927    |
| (d) 分配準備積立金          | 2,128,330,586    | 2,203,024,489    | 2,301,085,851    | 2,378,339,585    | 2,474,820,095    | 2,436,851,949    |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 5,096,886,706    | 5,180,912,320    | 5,245,150,612    | 5,285,720,079    | 5,226,962,583    | 5,280,172,455    |
| (f) 分配金              | 277,036,961      | 274,866,313      | 272,093,106      | 267,970,638      | 265,719,097      | 263,436,960      |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 4,819,849,745    | 4,906,046,007    | 4,973,057,506    | 5,017,749,441    | 4,961,243,486    | 5,016,735,495    |
| (h) 受益権総口数           | 277,036,961,850□ | 274,866,313,295□ | 272,093,106,945□ | 267,970,638,439□ | 265,719,097,263□ | 263,436,960,805□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |         |         |         |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 第 228 期 | 第 229 期 | 第 230 期 | 第 231 期 | 第 232 期 | 第 233 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39期（決算日 2022年11月15日）

（作成対象期間 2022年5月17日～2022年11月15日）

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

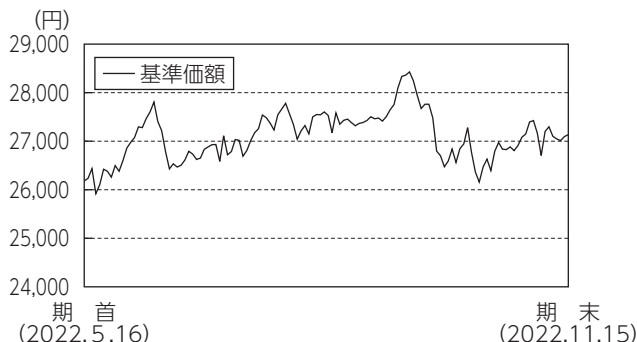
|             |                                      |
|-------------|--------------------------------------|
| 運 用 方 針     | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 内外の公社債等および短期金融商品                     |
| 株 式 組 入 制 限 | 純資産総額の10%以下                          |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日           | 基 準 価 額 |     | F T S E オーストラリア 国債インデックス (円換算) |     | F T S E ニュージーランド 国債インデックス (円換算) |      | 公 社 債 組入比率 |   | 債 券 先物比率 |   |
|-----------------|---------|-----|--------------------------------|-----|---------------------------------|------|------------|---|----------|---|
|                 | 円       | %   | 参考指数                           | 騰落率 | 参考指数                            | 騰落率  | %          | % | %        | % |
| (期首)2022年 5月16日 | 26,179  | —   | 25,060                         | —   | 28,020                          | —    | 98.0       | — | —        | — |
| 5月末             | 26,858  | 2.6 | 25,892                         | 3.3 | 28,852                          | 3.0  | 98.1       | — | —        | — |
| 6月末             | 26,929  | 2.9 | 25,743                         | 2.7 | 28,626                          | 2.2  | 98.0       | — | —        | — |
| 7月末             | 27,564  | 5.3 | 26,738                         | 6.7 | 29,372                          | 4.8  | 97.9       | — | —        | — |
| 8月末             | 27,462  | 4.9 | 26,333                         | 5.1 | 28,678                          | 2.3  | 98.2       | — | —        | — |
| 9月末             | 26,838  | 2.5 | 25,572                         | 2.0 | 27,631                          | △1.4 | 98.1       | — | —        | — |
| 10月末            | 27,396  | 4.6 | 26,200                         | 4.6 | 28,648                          | 2.2  | 98.1       | — | —        | — |
| (期末)2022年11月15日 | 27,135  | 3.7 | 25,963                         | 3.6 | 28,481                          | 1.6  | 98.0       | — | —        | — |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、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) 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) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、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) 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) 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) および 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) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。

(注7) 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

#### 【基準価額・騰落率】

期首：26,179円 期末：27,135円 騰落率：3.7%

#### 【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。

### ◆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。

R B A (オーストラリア準備銀行) および 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を受けて、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) をはじめとする海外の中央銀行による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、市場のリスク回避姿勢が強まったことがオセアニア通貨の下落要因となったものの、オセアニアの金利が上昇すると対照的に日銀が金利上昇を抑制する措置をとり内外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。

### ◆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         | －円       |
| 有価証券取引税         | －        |
| その他費用<br>(保管費用) | 3<br>(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

(2022年5月17日から2022年11月15日まで)

|     |          |       | 買 付 額             | 売 付 額                         |
|-----|----------|-------|-------------------|-------------------------------|
| 外 国 | オーストラリア  | 国債証券  | 千オーストラリア・ドル<br>－  | 千オーストラリア・ドル<br>3,012<br>(－)   |
|     |          | 特殊債券  | 60,273            | 133,891<br>(－)                |
|     | ニュージーランド | 地方債証券 | 千ニュージーランド・ドル<br>－ | 千ニュージーランド・ドル<br>11,168<br>(－) |
|     |          | 特殊債券  | －                 | 4,973<br>(－)                  |

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利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

(2022年5月17日から2022年11月15日まで)

| 当                                                |   |           | 期                                                        |   |           |
|--------------------------------------------------|---|-----------|----------------------------------------------------------|---|-----------|
| 買 付                                              |   | 金 額       | 売 付                                                      |   | 金 額       |
| 銘 柄                                              | 柄 |           | 銘 柄                                                      | 柄 |           |
|                                                  |   | 千円        |                                                          |   | 千円        |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) 3.3% 2027/7/27    |   | 1,353,117 | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.25% 2023/1/24          |   | 3,805,602 |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) 3.35% 2028/8/8    |   | 923,571   | KOMMUNINVEST (スウェーデン) 4.75% 2022/8/17                    |   | 3,114,490 |
| BNG BANK NV (オランダ) 3.3% 2029/4/26                |   | 885,677   | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22      |   | 3,083,961 |
| AIRSERVICES AUSTRALIA (オーストラリア) 5.4% 2028/11/15  |   | 656,002   | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 5.5% 2023/4/15       |   | 948,121   |
| AIRSERVICES AUSTRALIA (オーストラリア) 6% 2032/11/15    |   | 563,522   | KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 4.5% 2023/4/17                    |   | 925,026   |
| KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 1.5% 2030/12/30           |   | 534,475   | South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア) 4.25% 2023/11/20 |   | 760,847   |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 2.25% 2033/9/15 |   | 474,661   | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2026/7/21      |   | 572,432   |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) 3.15% 2029/6/26          |   | 301,446   | KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 3.375% 2023/6/7                   |   | 412,415   |
|                                                  |   |           | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 5% 2025/7/23 |   | 385,719   |
|                                                  |   |           | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 5.75% 2022/7/15     |   | 282,864   |

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利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<br>区 分 | 当                        |                          | 期                 |           | 未                   |                   |           |           |
|--------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
|              | 額 面 金 額                  | 評 価 額                    |                   | 組 入 比 率   | う ち B B 格<br>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<br>1,355,389 | 千オーストラリア・ドル<br>1,303,725 | 千円<br>122,537,164 | %<br>91.1 | %<br>－              | %<br>27.1         | %<br>45.7 | %<br>18.3 |
| ニュージーランド     | 千ニュージーランド・ドル<br>119,600  | 千ニュージーランド・ドル<br>108,638  | 9,288,582         | 6.9       | －                   | 3.3               | 0.9       | 2.7       |
| 合 計          | －                        | －                        | 131,825,747       | 98.0      | －                   | 30.4              | 46.6      | 21.0      |

(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 |            |
| オーストラリア |     |                                   |           | %      | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円          |            |
|         |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国 債 証 券   | 2.7500 | 5,000       | 4,973       | 467,412     | 2024/04/21 |
|         |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国 債 証 券   | 3.2500 | 50,000      | 49,129      | 4,617,681   | 2029/04/21 |
|         |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国 債 証 券   | 3.2500 | 41,000      | 41,043      | 3,857,636   | 2025/04/21 |
|         |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国 債 証 券   | 2.7500 | 15,000      | 14,529      | 1,365,594   | 2027/11/21 |
|         |     | Auckland Council                  | 地 方 債 証 券 | 3.5000 | 25,000      | 24,257      | 2,279,962   | 2026/03/09 |
|         |     | NRW Bank                          | 地 方 債 証 券 | 1.0500 | 15,000      | 13,414      | 1,260,800   | 2026/03/31 |
|         |     | ONTARIO PROVINCE                  | 地 方 債 証 券 | 4.2500 | 25,000      | 25,040      | 2,353,556   | 2024/08/22 |
|         |     | Province of Manitoba Canada       | 地 方 債 証 券 | 4.2500 | 10,000      | 9,992       | 939,185     | 2025/03/03 |
|         |     | BRITISH COLUMBIA                  | 地 方 債 証 券 | 4.2500 | 60,000      | 59,987      | 5,638,215   | 2024/11/27 |
|         |     | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地 方 債 証 券 | 3.0000 | 20,000      | 18,962      | 1,782,238   | 2028/04/18 |
|         |     | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地 方 債 証 券 | 1.7500 | 4,000       | 3,341       | 314,046     | 2030/05/17 |
|         |     | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地 方 債 証 券 | 2.5000 | 8,000       | 6,718       | 631,454     | 2032/10/22 |
|         |     | INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP    | 特 殊 債 券   | 2.3000 | 12,300      | 11,092      | 1,042,619   | 2027/02/17 |
|         |     | Export Development Canada         | 特 殊 債 券   | 2.8000 | 21,000      | 20,918      | 1,966,111   | 2023/05/31 |
|         |     | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特 殊 債 券   | 5.0000 | 20,000      | 20,314      | 1,909,369   | 2024/03/19 |
|         |     | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特 殊 債 券   | 4.0000 | 10,000      | 10,015      | 941,347     | 2025/02/27 |
|         |     | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特 殊 債 券   | 3.2000 | 5,000       | 4,820       | 453,111     | 2026/09/11 |
|         |     | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特 殊 債 券   | 2.3500 | 7,000       | 5,631       | 529,298     | 2032/02/18 |
|         |     | BNG Bank NV                       | 特 殊 債 券   | 5.2500 | 25,000      | 25,461      | 2,393,102   | 2024/05/20 |
|         |     | BNG Bank NV                       | 特 殊 債 券   | 1.9000 | 20,000      | 18,693      | 1,757,011   | 2025/11/26 |
|         |     | BNG BANK NV                       | 特 殊 債 券   | 2.4500 | 7,000       | 5,521       | 518,994     | 2032/07/21 |
|         |     | BNG BANK NV                       | 特 殊 債 券   | 3.3000 | 10,000      | 9,149       | 859,923     | 2029/04/26 |
|         |     | KOMMUNALBANKEN                    | 特 殊 債 券   | 4.5000 | 51,000      | 51,238      | 4,815,923   | 2023/04/17 |
|         |     | KOMMUNALBANKEN                    | 特 殊 債 券   | 5.2500 | 25,000      | 25,480      | 2,394,935   | 2024/07/15 |
|         |     | KOMMUNALBANKEN                    | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 25,000      | 23,672      | 2,225,001   | 2026/12/09 |
|         |     | KOMMUNALBANKEN                    | 特 殊 債 券   | 1.5000 | 7,000       | 5,335       | 501,500     | 2030/12/30 |
|         |     | Airservices Australia             | 特 殊 債 券   | 2.7500 | 5,470       | 5,438       | 511,179     | 2023/05/15 |
|         |     | AIRSERVICES AUSTRALIA             | 特 殊 債 券   | 5.4000 | 7,000       | 7,085       | 665,930     | 2028/11/15 |
|         |     | AIRSERVICES AUSTRALIA             | 特 殊 債 券   | 6.0000 | 6,000       | 6,126       | 575,856     | 2032/11/15 |
|         |     | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特 殊 債 券   | 5.0000 | 25,000      | 25,783      | 2,423,414   | 2025/07/23 |
|         |     | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 1,000       | 957         | 89,965      | 2027/10/21 |
|         |     | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 25,000      | 24,212      | 2,275,732   | 2026/10/21 |
|         |     | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特 殊 債 券   | 3.2500 | 6,000       | 5,754       | 540,908     | 2028/07/20 |
|         |     | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 60,000      | 57,634      | 5,417,094   | 2027/05/20 |
|         |     | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 25,000      | 23,517      | 2,210,433   | 2028/11/15 |
|         |     | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特 殊 債 券   | 1.5000 | 15,000      | 11,589      | 1,089,306   | 2032/02/20 |
|         |     | South Australia GOV.FIN.AUTH.     | 特 殊 債 券   | 4.2500 | 17,000      | 17,126      | 1,609,733   | 2023/11/20 |
|         |     | South Australia GOV.FIN.AUTH.     | 特 殊 債 券   | 2.7500 | 15,000      | 14,658      | 1,377,747   | 2025/04/16 |
|         |     | South Australia GOV.FIN.AUTH.     | 特 殊 債 券   | 3.0000 | 15,000      | 14,169      | 1,331,786   | 2028/05/24 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 5.5000 | 75,000      | 79,502      | 7,472,416   | 2026/11/17 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 4.2500 | 20,000      | 19,487      | 1,831,639   | 2032/12/20 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 4.7500 | 20,000      | 20,537      | 1,930,310   | 2030/11/20 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 1.5000 | 22,286      | 18,029      | 1,694,580   | 2030/11/20 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 1.5000 | 20,000      | 15,706      | 1,476,206   | 2031/09/10 |
|         |     | TREASURY CORP VICTORIA            | 特 殊 債 券   | 2.2500 | 5,833       | 4,645       | 436,643     | 2033/09/15 |
|         |     | QUEENSLAND TREASURY CORP.         | 特 殊 債 券   | 6.5000 | 7,000       | 8,155       | 766,514     | 2033/03/14 |
|         |     | QUEENSLAND TREASURY CORP.         | 特 殊 債 券   | 3.2500 | 39,000      | 38,201      | 3,590,574   | 2026/07/21 |
|         |     | QUEENSLAND TREASURY CORP.         | 特 殊 債 券   | 2.7500 | 60,000      | 56,841      | 5,342,485   | 2027/08/20 |
|         |     | QUEENSLAND TREASURY CORP.         | 特 殊 債 券   | 3.5000 | 60,000      | 57,000      | 5,357,486   | 2030/08/21 |
|         |     | QUEENSLAND TREASURY CORP.         | 特 殊 債 券   | 4.2000 | 3,000       | 2,655       | 249,566     | 2047/02/20 |

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        |             |
|                         |              |        |                                 |           |           |            |             |             | 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   | 1.2500    | 12,000     | 9,425       | 885,859     | 2031/03/10 |             |
|                         |              |        | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券   | 1.5000    | 15,000     | 11,478      | 1,078,817   | 2032/08/20 |             |
|                         |              |        | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券   | 1.5000    | 10,000     | 7,769       | 730,274     | 2032/03/02 |             |
|                         |              |        | TASMANIAN PUBLIC FINANCE        | 特 殊 債 券   | 4.0000    | 20,000     | 20,122      | 1,891,341   | 2024/06/11 |             |
|                         |              |        | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 3.0000    | 10,000     | 9,551       | 897,745     | 2026/10/19 |             |
|                         |              |        | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 2.9000    | 15,000     | 14,486      | 1,361,590   | 2025/11/26 |             |
|                         |              |        | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 3.1500    | 3,500      | 3,195       | 300,298     | 2029/06/26 |             |
|                         |              |        | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 4.7500    | 25,000     | 25,361      | 2,383,727   | 2024/08/07 |             |
|                         |              |        | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 1.8000    | 5,000      | 4,521       | 424,966     | 2027/01/19 |             |
|                         |              |        | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券   | 3.3500    | 15,000     | 13,631      | 1,281,215   | 2029/05/21 |             |
|                         |              |        | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 3.0000    | 30,000     | 28,644      | 2,692,249   | 2026/10/14 |             |
|                         |              |        | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 4.5000    | 20,000     | 20,140      | 1,892,996   | 2023/09/05 |             |
|                         |              |        | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 2.7500    | 13,000     | 12,517      | 1,176,563   | 2025/10/30 |             |
|                         |              |        | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 4.2500    | 10,000     | 9,996       | 939,533     | 2026/06/11 |             |
|                         |              |        | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券   | 4.0000    | 24,000     | 23,967      | 2,252,692   | 2025/01/10 |             |
|                         |              |        | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券   | 1.1000    | 25,000     | 21,894      | 2,057,817   | 2026/12/16 |             |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特 殊 債 券      | 3.3000 | 15,000                          | 14,177    | 1,332,547 | 2027/07/27 |             |             |            |             |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特 殊 債 券      | 3.3500 | 10,000                          | 9,292     | 873,373   | 2028/08/08 |             |             |            |             |
| 通貨小計                    | 銘 柄 数<br>金 額 | 68銘柄   |                                 |           |           | 1,355,389  | 1,303,725   | 122,537,164 |            |             |
| ニュージーランド                |              |        | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 3.5000    | 10,000     | 9,338       | 798,407     | 2033/04/14 |             |
|                         |              |        | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 2.7500    | 1,600      | 1,303       | 111,433     | 2037/04/15 |             |
|                         |              |        | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC        | 地 方 債 証 券 | 1.5000    | 25,000     | 20,240      | 1,730,562   | 2029/04/20 |             |
|                         |              |        | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC        | 地 方 債 証 券 | 2.2500    | 15,000     | 12,118      | 1,036,157   | 2031/05/15 |             |
|                         |              |        | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC        | 地 方 債 証 券 | 2.2500    | 10,000     | 8,706       | 744,397     | 2028/05/15 |             |
|                         |              |        | Auckland Council                | 地 方 債 証 券 | 3.3380    | 5,000      | 4,707       | 402,516     | 2026/07/27 |             |
|                         |              |        | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK       | 特 殊 債 券   | 5.3750    | 38,000     | 38,087      | 3,256,505   | 2024/04/23 |             |
|                         |              |        | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 2.8750    | 10,000     | 9,255       | 791,328     | 2026/11/30 |             |
|                         |              |        | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 3.5000    | 5,000      | 4,880       | 417,274     | 2024/05/30 |             |
| 通貨小計                    | 銘 柄 数<br>金 額 | 9銘柄    |                                 |           |           | 119,600    | 108,638     | 9,288,582   |            |             |
| 合 計                     | 銘 柄 数<br>金 額 | 77銘柄   |                                 |           |           |            |             | 131,825,747 |            |             |

(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11月15日現在

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 131,825,747 | 97.1  |
| コール・ローン等、その他 | 3,981,175   | 2.9   |
| 投資信託財産総額     | 135,806,922 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。  
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月15日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル=93.99円、1 ニュージーランド・ドル=85.50円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産（134,543,410千円）の投資信託財産総額（135,806,922千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年11月15日現在

| 項 目            | 当 期 末            |
|----------------|------------------|
| (A) 資産         | 135,993,847,692円 |
| コール・ローン等       | 2,153,941,099    |
| 公社債(評価額)       | 131,825,747,282  |
| 未収入金           | 186,925,000      |
| 未収利息           | 1,397,007,206    |
| 前払費用           | 5,218,795        |
| 差入委託証拠金        | 425,008,310      |
| (B) 負債         | 1,495,390,118    |
| 未払金            | 1,407,488,350    |
| 未払解約金          | 87,901,768       |
| (C) 純資産総額(A－B) | 134,498,457,574  |
| 元本             | 49,565,933,709   |
| 次期繰越損益金        | 84,932,523,865   |
| (D) 受益権総口数     | 49,565,933,709口  |
| 1万口当り基準価額(C／D) | 27,135円          |

\* 期首における元本額は53,759,434,702円、当作成期間中における追加設定元本額は13,036,216円、同解約元本額は4,206,537,209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） 3,438,386円  
  ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型） 49,110,381,216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） 173,003,968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） 55,507,962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） 223,602,177円  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は27,135円です。

■損益の状況

当期 自2022年5月17日 至2022年11月15日

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益             | 2,510,599,019円  |
| 受取利息                  | 2,509,231,062   |
| その他収益金                | 1,419,643       |
| 支払利息                  | △ 51,686        |
| (B) 有価証券売買損益          | 2,704,178,483   |
| 売買益                   | 6,298,644,962   |
| 売買損                   | △ 3,594,466,479 |
| (C) その他費用             | △ 14,202,508    |
| (D) 当期損益金(A + B + C)  | 5,200,574,994   |
| (E) 前期繰越損益金           | 86,976,955,023  |
| (F) 解約差損益金            | △ 7,267,424,991 |
| (G) 追加信託差損益金          | 22,418,839      |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 84,932,523,865  |
| 次期繰越損益金(H)            | 84,932,523,865  |

(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。