

ハイグレード・オセアニア・
ボンド・オープン (年2回決算型)
(愛称：あんずのみ実 (年2回決算型))

運用報告書 (全体版)
第28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：2008年10月27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、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して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、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

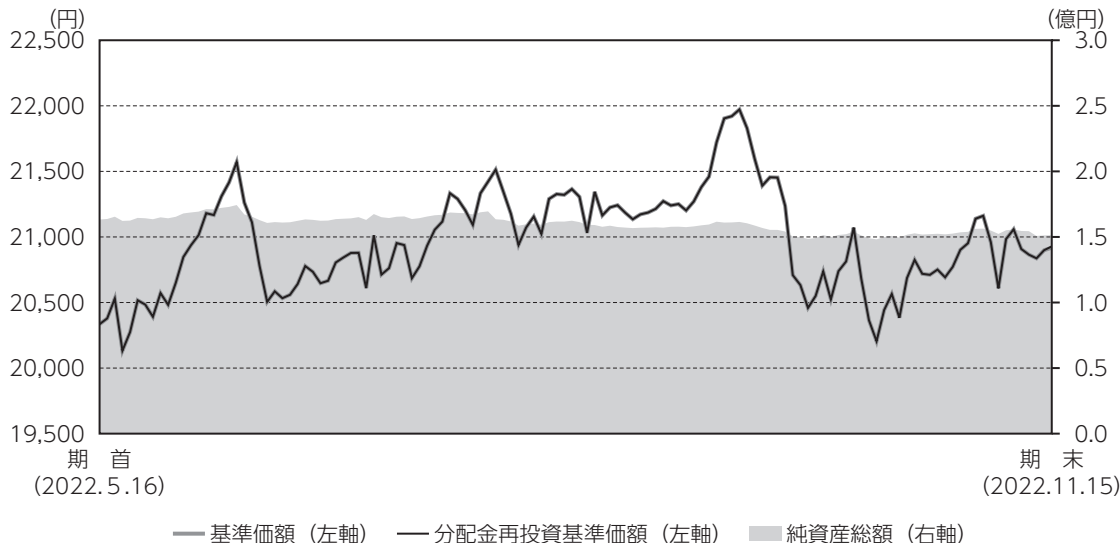
決 算 期	基 準 価 額			FTSEオーストラリア国債インデックス (円換算)		FTSEニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 率 騰 落	(参考指数)	期 中 率 騰 落	(参考指数)	期 中 率 騰 落			
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
24期末(2020年11月16日)	19,280	10	11.0	24,606	10.9	27,860	10.6	97.6	—	304
25期末(2021年 5 月17日)	20,957	10	8.8	26,307	6.9	28,906	3.8	97.5	—	220
26期末(2021年11月15日)	20,160	10	△ 3.8	25,785	△ 2.0	28,171	△ 2.5	97.3	—	189
27期末(2022年 5 月16日)	20,335	10	0.9	25,063	△ 2.8	27,297	△ 3.1	97.4	—	163
28期末(2022年11月15日)	20,918	10	2.9	25,966	3.6	27,747	1.6	97.5	—	151

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (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。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

期 首：20,335円

期 末：20,918円（分配金10円）

騰落率：2.9%（分配金込み）

■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（年2回決算型）

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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2022年 5 月16日	円 20,335	% －	25,063	% －	27,297	% －	% 97.4	% －
5 月末	20,847	2.5	25,895	3.3	28,108	3.0	97.2	－
6 月末	20,878	2.7	25,746	2.7	27,887	2.2	97.6	－
7 月末	21,346	5.0	26,741	6.7	28,615	4.8	97.1	－
8 月末	21,240	4.5	26,336	5.1	27,938	2.3	97.1	－
9 月末	20,737	2.0	25,575	2.0	26,918	△1.4	97.0	－
10月末	21,139	4.0	26,204	4.6	27,909	2.2	97.1	－
(期末) 2022年11月15日	20,928	2.9	25,966	3.6	27,747	1.6	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などを受けて、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。

■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。

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

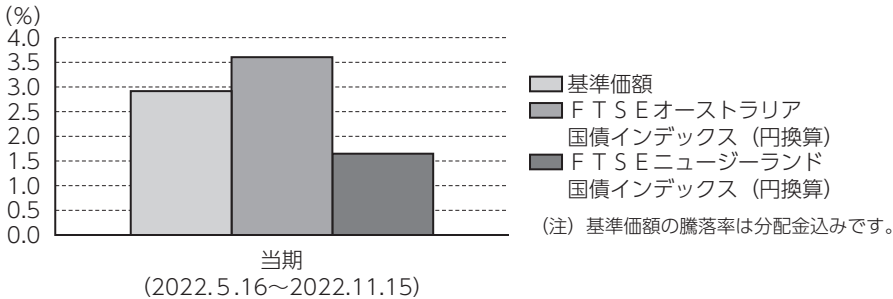
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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	当 期	
	2022年5月17日 ～2022年11月15日	
当期分配金（税込み）（円）	10	
対基準価額比率（％）	0.05	
当期の収益（円）	10	
当期の収益以外（円）	－	
翌期繰越分配対象額（円）	14,383	

（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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 291.88円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	11,939.31
(d) 分配準備積立金	2,162.33
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	14,393.53
(f) 分配金	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	14,383.53

（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	当期 (2022.5.17~2022.11.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	145円	0.689%	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20,974円です。
（投 信 会 社）	(58)	(0.276)	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）	(81)	(0.385)	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）	(6)	(0.028)	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	3	0.014	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）	(2)	(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）	(1)	(0.004)	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	148	0.703	

(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。

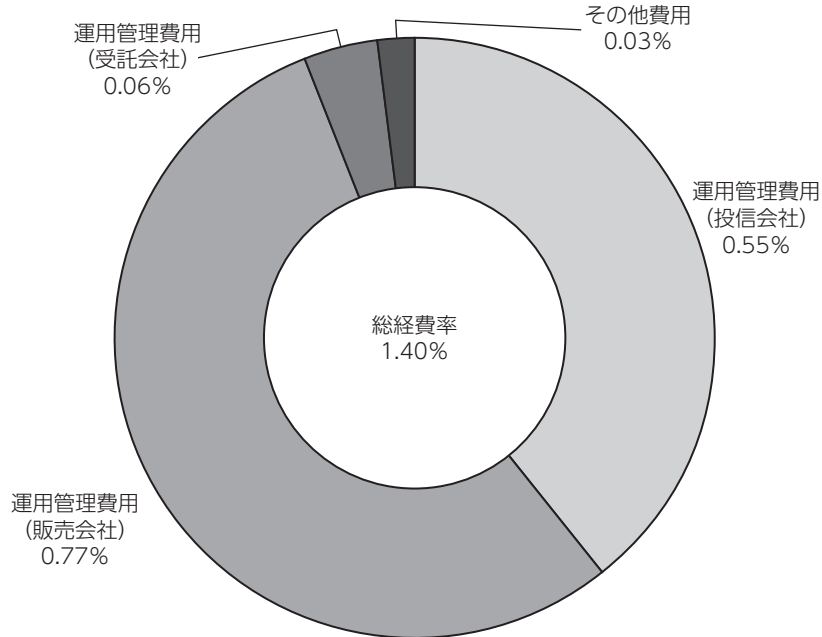
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2022年5月17日から2022年11月15日まで)

	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	4,018	10,816	10,515	28,834

(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	期 首	当 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	62,005	55,507	150,620

(注) 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	%
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	150,620	98.7
コール・ローン等、その他	1,908	1.3
投資信託財産総額	152,529	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、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	152,529,461円
コール・ローン等	1,908,607
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	150,620,854
(B) 負債	1,183,308
未払収益分配金	72,352
未払解約金	3,739
未払信託報酬	1,100,709
その他未払費用	6,508
(C) 純資産総額(A－B)	151,346,153
元本	72,352,120
次期繰越損益金	78,994,033
(D) 受益権総口数	72,352,120□
1万口当り基準価額(C／D)	20,918円

* 期首における元本額は80,290,563円、当作成期間中における追加設定元本額は7,098,062円、同解約元本額は15,036,505円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,918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	△ 196円
受取利息	7
支払利息	△ 203
(B) 有価証券売買損益	5,019,355
売買益	6,327,061
売買損	△ 1,307,706
(C) 信託報酬等	△ 1,107,217
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,911,942
(E) 前期繰越損益金	8,915,439
(F) 追加信託差損益金	66,239,004
(配当等相当額)	(86,383,441)
(売買損益相当額)	(△20,144,437)
(G) 合計(D + E + F)	79,066,385
(H) 収益分配金	△ 72,352
次期繰越損益金(G + H)	78,994,033
追加信託差損益金	66,239,004
(配当等相当額)	(86,383,441)
(売買損益相当額)	(△20,144,437)
分配準備積立金	17,684,477
繰越損益金	△ 4,929,448

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,111,884円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	86,383,441
(d) 分配準備積立金	15,644,945
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	104,140,270
(f) 分配金	72,352
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	104,067,918
(h) 受益権総口数	72,352,120口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	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。

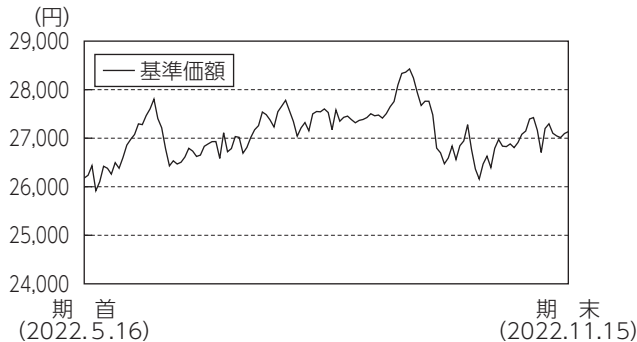
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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。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：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などを受けて、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 (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

(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 －	千オーストラリア・ドル 3,012 (－)
		特殊債券	60,273	133,891 (－)
	ニュージーランド	地方債証券	千ニュージーランド・ドル －	千ニュージーランド・ドル 11,168 (－)
		特殊債券	－	4,973 (－)

(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	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		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 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 1,355,389	千オーストラリア・ドル 1,303,725	千円 122,537,164	% 91.1	% －	% 27.1	% 45.7	% 18.3
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 119,600	千ニュージーランド・ドル 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

当		期					末																	
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評		価	額	償		還	年	月	日		
								%	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	68銘柄								1,355,389			1,303,725			122,537,164						
	金	額																						
ニュージーランド		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.5000		10,000		千	ニュージーランド・ドル		千	ニュージーランド・ドル			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	9銘柄																				
	金	額										119,600			108,638			9,288,582						
合	計	銘	柄	77銘柄																				
	金	額																						

■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。