

★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         | 約9年11カ月間（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いません。  |                               |
| 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              |
| ベビーファンドの運用方法 | <p>①主として、マザーファンドの受益証券を通じて、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての債券（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下「債券等」といいます。）ならびにコマercial・ペーパー等の短期金融商品に投資するとともに、当ファンドにおいて委託会社が独自に開発した指数に基づいて、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運用を行いません。</p> <p>②マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態を高位に維持することを基本とします。</p> <p>③フレックスヘッジを行なうことにより、為替差損の抑制をねらいます。為替ヘッジを行なう場合は、原則としてマザーファンドを通じて保有する外貨建資産の評価額に対して100%為替ヘッジすることをめざします。</p>  |                               |
| マザーファンドの運用方法 | <p>①公社債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&amp;PでAA-以上もしくはフィッチでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ロ. 投資する公社債等は、国家機関（政府・州等を含みます。）、国際機関等、もしくはそれらに準ずると判断される機関およびそれらの代理機関等が発行・保証するものとします。</p> <p>ハ. ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ニ. 金利リスク調整のため、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>②オーストラリア・ドル建公社債等とニュージーランド・ドル建公社債等の投資比率は、それぞれの債券市場の規模などを勘案して決定します。</p> <p>③為替については、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての資産の投資比率の合計を信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p> <p>④有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。</p> |                               |
| 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。   |                               |

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

# 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） （愛称：杏<sup>あんず</sup>の実<sup>み</sup>フレックスヘッジ）

## 運用報告書（全体版）

|      |      |             |
|------|------|-------------|
| 第54期 | （決算日 | 2017年4月17日） |
| 第55期 | （決算日 | 2017年5月15日） |
| 第56期 | （決算日 | 2017年6月15日） |
| 第57期 | （決算日 | 2017年7月18日） |
| 第58期 | （決算日 | 2017年8月15日） |
| 第59期 | （決算日 | 2017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。

さて、「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：杏<sup>あんず</sup>の実<sup>み</sup>フレックスヘッジ）」は、このたび、第59期の決算を行ないました。

ここに、第54期～第59期中の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。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準価額   |      |        | シティオーストラリア国債インデックス (円換算) |      | シティ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)  | 税込配分 | み入金騰落率 | (参考指数)                   | 期騰落率 | (参考指数)                    | 期騰落率 |         |        |      |
| 30期末(2015年4月15日)  | 円      | 円    | %      |                          | %    |                           | %    | %       | %      | 百万円  |
| 31期末(2015年5月15日)  | 11,198 | 40   | △0.3   | 12,658                   | △0.3 | 15,112                    | 2.2  | 96.5    | 9.4    | 383  |
| 32期末(2015年6月15日)  | 11,445 | 40   | 2.6    | 12,930                   | 2.2  | 14,826                    | △1.9 | 97.9    | 11.2   | 384  |
| 33期末(2015年7月15日)  | 11,446 | 40   | 0.4    | 12,839                   | △0.7 | 14,391                    | △2.9 | 94.1    | 5.7    | 402  |
| 34期末(2015年8月17日)  | 11,372 | 40   | △0.3   | 12,428                   | △3.2 | 14,035                    | △2.5 | 93.3    | 3.2    | 414  |
| 35期末(2015年9月15日)  | 10,979 | 40   | △3.1   | 12,547                   | 1.0  | 13,969                    | △0.5 | 97.9    | △0.2   | 397  |
| 36期末(2015年10月15日) | 10,629 | 40   | △2.8   | 11,898                   | △5.2 | 13,199                    | △5.5 | 99.8    | 3.1    | 383  |
| 37期末(2015年11月15日) | 10,681 | 40   | 0.9    | 12,087                   | 1.6  | 13,962                    | 5.8  | 97.3    | 3.1    | 383  |
| 38期末(2015年12月15日) | 10,507 | 40   | △1.3   | 11,868                   | △1.8 | 13,684                    | △2.0 | 96.1    | 3.2    | 374  |
| 39期末(2016年1月15日)  | 10,612 | 40   | 1.4    | 12,081                   | 1.8  | 14,146                    | 3.4  | 95.8    | 0.9    | 367  |
| 40期末(2016年2月15日)  | 10,193 | 40   | △3.6   | 11,508                   | △4.7 | 13,346                    | △5.7 | 95.3    | 0.8    | 352  |
| 41期末(2016年3月15日)  | 10,186 | 40   | 0.3    | 11,411                   | △0.8 | 13,230                    | △0.9 | 93.9    | △2.8   | 353  |
| 42期末(2016年4月15日)  | 10,544 | 40   | 3.9    | 11,907                   | 4.3  | 13,477                    | 1.9  | 97.1    | 3.3    | 368  |
| 43期末(2016年5月15日)  | 10,451 | 40   | △0.5   | 11,897                   | △0.1 | 13,468                    | △0.1 | 97.8    | 3.3    | 365  |
| 44期末(2016年6月15日)  | 9,903  | 40   | △4.9   | 11,360                   | △4.5 | 13,278                    | △1.4 | 97.7    | △2.3   | 351  |
| 45期末(2016年7月15日)  | 9,824  | 40   | △0.4   | 11,334                   | △0.2 | 13,437                    | 1.2  | 97.7    | △1.3   | 356  |
| 46期末(2016年8月15日)  | 10,046 | 40   | 2.7    | 11,795                   | 4.1  | 13,809                    | 2.8  | 97.2    | 1.1    | 376  |
| 47期末(2016年9月15日)  | 9,700  | 40   | △3.0   | 11,421                   | △3.2 | 13,475                    | △2.4 | 97.6    | 0.8    | 381  |
| 48期末(2016年10月15日) | 9,494  | 40   | △1.7   | 11,152                   | △2.4 | 13,601                    | 0.9  | 97.5    | 0.8    | 390  |
| 49期末(2016年11月15日) | 9,651  | 40   | 2.1    | 11,468                   | 2.8  | 13,526                    | △0.6 | 97.6    | 0.8    | 394  |
| 50期末(2016年12月15日) | 9,475  | 40   | △1.4   | 11,593                   | 1.1  | 13,779                    | 1.9  | 98.7    | -      | 385  |
| 51期末(2017年1月15日)  | 9,962  | 40   | 5.6    | 12,316                   | 6.2  | 14,886                    | 8.0  | 97.2    | -      | 401  |
| 52期末(2017年2月15日)  | 9,769  | 40   | △1.5   | 12,181                   | △1.1 | 14,626                    | △1.7 | 96.7    | -      | 394  |
| 53期末(2017年3月15日)  | 9,952  | 40   | 2.3    | 12,461                   | 2.3  | 14,702                    | 0.5  | 97.7    | -      | 398  |
| 54期末(2017年4月15日)  | 9,782  | 40   | △1.3   | 12,238                   | △1.8 | 14,261                    | △3.0 | 97.3    | △0.9   | 390  |
| 55期末(2017年4月17日)  | 9,363  | 40   | △3.9   | 11,921                   | △2.6 | 13,907                    | △2.5 | 97.7    | -      | 363  |
| 56期末(2017年5月15日)  | 9,545  | 40   | 2.4    | 12,087                   | 1.4  | 14,273                    | 2.6  | 97.6    | -      | 372  |
| 57期末(2017年6月15日)  | 9,515  | 40   | 0.1    | 12,183                   | 0.8  | 14,693                    | 2.9  | 97.4    | -      | 357  |
| 58期末(2017年7月18日)  | 9,878  | 40   | 4.2    | 12,630                   | 3.7  | 15,030                    | 2.3  | 97.1    | -      | 367  |
| 59期末(2017年8月15日)  | 9,808  | 40   | △0.3   | 12,602                   | △0.2 | 14,908                    | △0.8 | 97.0    | -      | 363  |
| 59期末(2017年9月15日)  | 9,781  | 40   | 0.1    | 12,747                   | 1.2  | 14,738                    | △1.1 | 97.2    | -      | 354  |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) シティオーストラリア国債インデックス (円換算) は、シティ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) のデータに基づき円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注3) シティニュージーランド国債インデックス (円換算) は、シティ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) のデータに基づき円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(注4) 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5) 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。

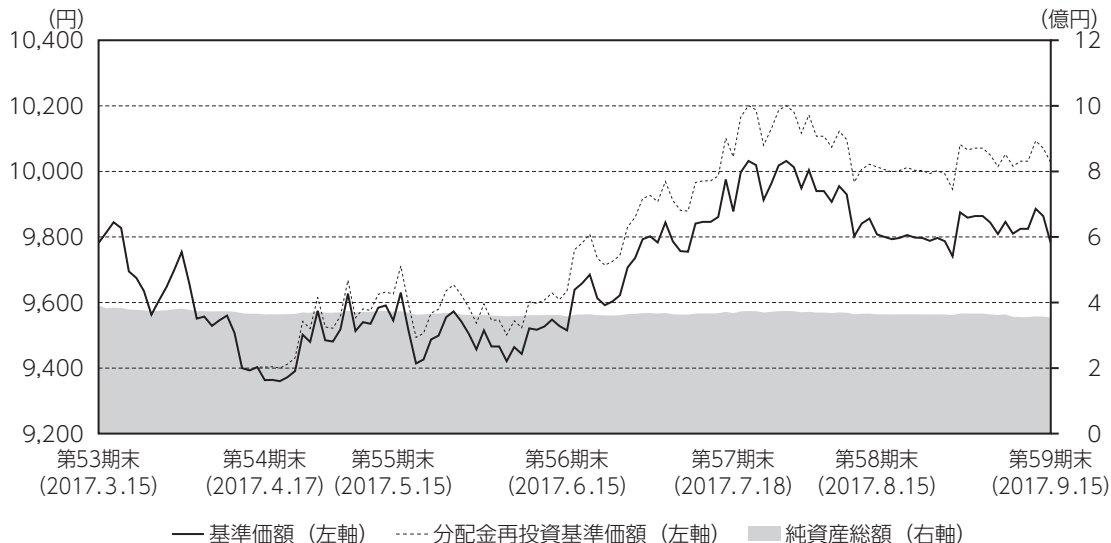
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 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あり、お客さまの損益の状況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、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

#### ■ 基準価額・騰落率

第54期首：9,782円

第59期末：9,781円 (既払分配金240円)

騰落率：2.5% (分配金再投資ベース)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

市場のリスクセンチメント等を勘案し為替ヘッジを適宜行な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が、投資している債券の利息収入やオーストラリア・ドルが円に対して上昇したことがプラス要因となり、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・フレックスヘッジ (毎月決算型)

|      | 年 月 日           | 基 準 価 額    |        | シティオーストラリア国債<br>インデックス (円換算) |        | シティニュージーランド国債<br>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      | 騰 落 率  | (参考指数)                       | 騰 落 率  | (参考指数)                        | 騰 落 率  |               |             |
| 第54期 | (期首) 2017年3月15日 | 円<br>9,782 | %<br>- | 12,238                       | %<br>- | 14,261                        | %<br>- | %<br>97.3     | %<br>△0.9   |
|      | 3月末             | 9,754      | △0.3   | 12,286                       | 0.4    | 14,170                        | △0.6   | 97.1          | △0.9        |
|      | (期末) 2017年4月17日 | 9,403      | △3.9   | 11,921                       | △2.6   | 13,907                        | △2.5   | 97.7          | -           |
| 第55期 | (期首) 2017年4月17日 | 9,363      | -      | 11,921                       | -      | 13,907                        | -      | 97.7          | -           |
|      | 4月末             | 9,481      | 1.3    | 11,991                       | 0.6    | 13,926                        | 0.1    | 97.1          | -           |
|      | (期末) 2017年5月15日 | 9,585      | 2.4    | 12,087                       | 1.4    | 14,273                        | 2.6    | 97.6          | -           |
| 第56期 | (期首) 2017年5月15日 | 9,545      | -      | 12,087                       | -      | 14,273                        | -      | 97.6          | -           |
|      | 5月末             | 9,515      | △0.3   | 12,129                       | 0.3    | 14,525                        | 1.8    | 97.8          | -           |
|      | (期末) 2017年6月15日 | 9,555      | 0.1    | 12,183                       | 0.8    | 14,693                        | 2.9    | 97.4          | -           |
| 第57期 | (期首) 2017年6月15日 | 9,515      | -      | 12,183                       | -      | 14,693                        | -      | 97.4          | -           |
|      | 6月末             | 9,802      | 3.0    | 12,533                       | 2.9    | 15,100                        | 2.8    | 97.1          | -           |
|      | (期末) 2017年7月18日 | 9,918      | 4.2    | 12,630                       | 3.7    | 15,030                        | 2.3    | 97.1          | -           |
| 第58期 | (期首) 2017年7月18日 | 9,878      | -      | 12,630                       | -      | 15,030                        | -      | 97.1          | -           |
|      | 7月末             | 9,949      | 0.7    | 12,724                       | 0.7    | 15,270                        | 1.6    | 97.2          | -           |
|      | (期末) 2017年8月15日 | 9,848      | △0.3   | 12,602                       | △0.2   | 14,908                        | △0.8   | 97.0          | -           |
| 第59期 | (期首) 2017年8月15日 | 9,808      | -      | 12,602                       | -      | 14,908                        | -      | 97.0          | -           |
|      | 8月末             | 9,859      | 0.5    | 12,684                       | 0.6    | 14,726                        | △1.2   | 96.7          | -           |
|      | (期末) 2017年9月15日 | 9,821      | 0.1    | 12,747                       | 1.2    | 14,738                        | △1.1   | 97.2          | -           |

(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**

(2017.3.16~2017.9.15)

**■ オセアニア債券市況**

オセアニア債券市況は、当作成期間を通して金利はおおむね低下しました。当作成期間当初より、シリアや北朝鮮の情勢に対する警戒感が強まったことなどから、金利は低下しました。2017年4月半ばからは、フランス大統領選挙の結果などが金利上昇の材料となった一方で、米国トランプ大統領のロシアとの不透明な関係をめぐる疑惑への懸念が高まったことなどが金利低下の材料となりました。6月下旬からは、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で金利が上昇しましたが、その後は、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことや、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが金利低下の材料となりました。

**■ オセアニア為替相場**

オセアニア通貨は、当作成期間を通して、オーストラリア・ドルは上昇（円安）した一方、ニュージーランド・ドル円はおおむね横ばいとなりました。当作成期間当初より、シリアや北朝鮮の情勢が緊迫化したことなどから円高が進みました。2017年5月以降は、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）が通貨安を望む姿勢を後退させたことなどがニュージーランド・ドルの上昇要因となったほか、オーストラリアで堅調な経済指標が確認されたことなどがオーストラリア・ドルの上昇要因となりました。その後、オーストラリア・ドルは方向感のない推移となりましたが、ニュージーランド・ドルは、中央銀行高官から為替市場への介入の可能性を示唆する発言があったことなどから下落しました。

**前作成期間末における「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とともに、当ファンドにおいて為替ヘッジを適宜行ない、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運用を行ないます。

**■ 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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

(2017.3.16~2017.9.15)

### ■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」の受益証券に投資しました。  
また、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ないました。

### ■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

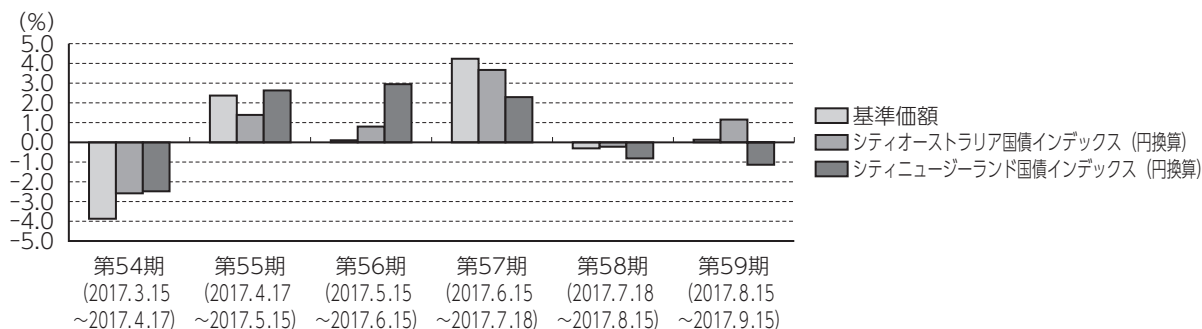
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。

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

第54期から第59期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ40円といたしました。  
 収益分配金の決定根拠は下記の「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54期                      | 第55期                      | 第56期                      | 第57期                      | 第58期                      | 第59期                      |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2017年3月16日<br>～2017年4月17日 | 2017年4月18日<br>～2017年5月15日 | 2017年5月16日<br>～2017年6月15日 | 2017年6月16日<br>～2017年7月18日 | 2017年7月19日<br>～2017年8月15日 | 2017年8月16日<br>～2017年9月15日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 40                        | 40                        | 40                        | 40                        | 40                        | 40                        |
| 対基準価額比率（％）    | 0.43                      | 0.42                      | 0.42                      | 0.40                      | 0.41                      | 0.41                      |
| 当期の収益（円）      | 24                        | 29                        | 22                        | 36                        | 21                        | 22                        |
| 当期の収益以外（円）    | 15                        | 10                        | 17                        | 3                         | 18                        | 17                        |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 1,442                     | 1,431                     | 1,414                     | 1,410                     | 1,392                     | 1,375                     |

(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54期     | 第55期     | 第56期     | 第57期     | 第58期     | 第59期     |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 24.46円   | 29.51円   | 22.47円   | 36.60円   | 21.51円   | 22.75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                  | 1,316.20 | 1,316.88 | 1,317.14 | 1,317.38 | 1,317.57 | 1,317.78 |
| (d) 分配準備積立金                | 141.53   | 125.40   | 114.68   | 96.96    | 93.40    | 74.75    |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,482.20 | 1,471.80 | 1,454.31 | 1,450.95 | 1,432.50 | 1,415.29 |
| (f) 分配金                    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 1,442.20 | 1,431.80 | 1,414.31 | 1,410.95 | 1,392.50 | 1,375.29 |

(注) 下線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とともに、当ファンドにおいて為替ヘッジを適宜行ない、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運用を行ないます。

### ■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ないます。

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54期～第59期<br>(2017.3.16～2017.9.15) |         | 項 目 の 概 要  |
|---------------|------------------------------------|---------|--|
|               | 金 額                                | 比 率     |  |
| 信 託 報 酬       | 70円                                | 0.723%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,687円です。                        |
| (投 信 会 社)     | (26)                               | (0.272) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目<br>論見書・運用報告書の作成等の対価         |
| (販 売 会 社)     | (41)                               | (0.424) | 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<br>の情報提供等の対価                |
| (受 託 銀 行)     | (3)                                | (0.027) | 受託銀行分は、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 | 0                                  | 0.000   | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数<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 |
| (先 物)         | (0)                                | (0.000) |  |
| 有 価 証 券 取 引 税 | —                                  | —       | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／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     | 2                                  | 0.024   | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数  |
| (保 管 費 用)     | (2)                                | (0.017) | 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・<br>資産の移転等に要する費用             |
| (監 査 費 用)     | (0)                                | (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)                                | (0.003) | 信託事務の処理等に関するその他の費用   |
| 合 計           | 72                                 | 0.747   |  |

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

# 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

(2017年3月16日から2017年9月15日まで)

| 決算期                      | 第54期～第59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 | -         | -  | 21,129 | 48,910 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

当作成期間(第54期～第59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53期末   |         | 第59期末   |     |
|--------------------------|---------|---------|---------|-----|
|                          | □ 数     | □ 数     | □ 数     | 評価額 |
|                          |         | 千口      | 千口      | 千円  |
| ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド | 168,710 | 147,580 | 352,230 |     |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2017年9月15日現在

| 項目                       | 第59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 | 352,230 | 98.4  |
| コール・ローン等、その他             | 5,606   | 1.6   |
| 投資信託財産総額                 | 357,836 | 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、9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=88.08円、1ニュージーランド・ドル=79.55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59期末における外貨建純資産(357,456,820千円)の投資信託財産総額(360,396,840千円)に対する比率は、99.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月17日)、(2017年5月15日)、(2017年6月15日)、(2017年7月18日)、(2017年8月15日)、(2017年9月15日)現在

| 項目                            | 第54期末               | 第55期末               | 第56期末               | 第57期末               | 第58期末               | 第59期末               |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>                 | <b>728,302,445円</b> | <b>374,435,481円</b> | <b>363,323,357円</b> | <b>369,866,397円</b> | <b>729,760,664円</b> | <b>357,836,786円</b> |
| コール・ローン等                      | 1,198,658           | 3,715,201           | 2,067,393           | 2,080,086           | 2,007,625           | 2,106,250           |
| ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額) | 363,120,801         | 370,720,280         | 355,635,964         | 366,096,311         | 361,397,841         | 352,230,536         |
| 未収入金                          | 363,982,986         | -                   | 5,620,000           | 1,690,000           | 366,355,198         | 3,500,000           |
| <b>(B) 負債</b>                 | <b>364,680,369</b>  | <b>1,973,694</b>    | <b>5,875,308</b>    | <b>1,984,681</b>    | <b>365,989,460</b>  | <b>3,798,337</b>    |
| 未払金                           | 361,784,100         | -                   | -                   | -                   | 363,263,400         | 1,893,292           |
| 未払収益分配金                       | 1,553,456           | 1,560,867           | 1,502,633           | 1,489,764           | 1,483,494           | 1,447,833           |
| 未払解約金                         | 851,243             | -                   | 3,922,013           | -                   | 822,393             | -                   |
| 未払信託報酬                        | 488,819             | 407,799             | 443,152             | 473,949             | 407,721             | 442,283             |
| その他未払費用                       | 2,751               | 5,028               | 7,510               | 20,968              | 12,452              | 14,929              |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>         | <b>363,622,076</b>  | <b>372,461,787</b>  | <b>357,448,049</b>  | <b>367,881,716</b>  | <b>363,771,204</b>  | <b>354,038,449</b>  |
| 元本                            | 388,364,104         | 390,216,805         | 375,658,491         | 372,441,151         | 370,873,733         | 361,958,461         |
| 次期繰越損益金                       | △ 24,742,028        | △ 17,755,018        | △ 18,210,442        | △ 4,559,435         | △ 7,102,529         | △ 7,920,012         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>             | <b>388,364,104□</b> | <b>390,216,805□</b> | <b>375,658,491□</b> | <b>372,441,151□</b> | <b>370,873,733□</b> | <b>361,958,461□</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)                | <b>9,363円</b>       | <b>9,545円</b>       | <b>9,515円</b>       | <b>9,878円</b>       | <b>9,808円</b>       | <b>9,781円</b>       |

\*第53期末における元本額は399,014,314円、当作成期間(第54期～第59期)中における追加設定元本額は6,560,393円、同解約元本額は43,616,246円です。

\*第59期末の計算口数当りの純資産額は9,781円です。

\*第59期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,920,012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54期 自2017年3月16日 至2017年4月17日    第57期 自2017年6月16日 至2017年7月18日  
 第55期 自2017年4月18日 至2017年5月15日    第58期 自2017年7月19日 至2017年8月15日  
 第56期 自2017年5月16日 至2017年6月15日    第59期 自2017年8月16日 至2017年9月15日

| 項 目                     | 第 54 期        | 第 55 期        | 第 56 期        | 第 57 期        | 第 58 期        | 第 59 期        |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | △ 105円        | △ 95円         | △ 61円         | △ 86円         | △ 92円         | △ 87円         |
| 受取利息                    | -             | -             | 1             | -             | -             | 1             |
| 支払利息                    | △ 105         | △ 95          | △ 62          | △ 86          | △ 92          | △ 88          |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | △14,197,668   | 9,051,361     | 831,074       | 15,463,052    | △ 668,142     | 904,300       |
| 売買益                     | 107,273       | 9,187,863     | 853,939       | 15,570,347    | 1,221,002     | 5,808,393     |
| 売買損                     | △14,304,941   | △ 136,502     | △ 22,865      | △ 107,295     | △ 1,889,144   | △ 4,904,093   |
| <b>(C) 信託報酬等</b>        | △ 491,570     | △ 410,094     | △ 445,634     | △ 487,407     | △ 410,005     | △ 444,760     |
| <b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b> | △14,689,343   | 8,641,172     | 385,379       | 14,975,559    | △ 1,078,239   | 459,453       |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | △46,877,971   | △63,120,770   | △53,841,902   | △54,377,085   | △40,648,553   | △42,074,213   |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>     | 38,378,742    | 38,285,447    | 36,748,714    | 36,331,855    | 36,107,757    | 35,142,581    |
| (配当等相当額)                | ( 51,116,707) | ( 51,387,035) | ( 49,479,770) | ( 49,064,793) | ( 48,865,364) | ( 47,698,449) |
| (売買損益相当額)               | (△12,737,965) | (△13,101,588) | (△12,731,056) | (△12,732,938) | (△12,757,607) | (△12,555,868) |
| <b>(G) 合計(D+E+F)</b>    | △23,188,572   | △16,194,151   | △16,707,809   | △ 3,069,671   | △ 5,619,035   | △ 6,472,179   |
| <b>(H) 収益分配金</b>        | △ 1,553,456   | △ 1,560,867   | △ 1,502,633   | △ 1,489,764   | △ 1,483,494   | △ 1,447,833   |
| 次期繰越損益金(G+H)            | △24,742,028   | △17,755,018   | △18,210,442   | △ 4,559,435   | △ 7,102,529   | △ 7,920,012   |
| 追加信託差損益金                | 38,378,742    | 38,285,447    | 36,748,714    | 36,331,855    | 36,107,757    | 35,142,581    |
| (配当等相当額)                | ( 51,116,707) | ( 51,387,035) | ( 49,479,770) | ( 49,064,793) | ( 48,865,364) | ( 47,698,449) |
| (売買損益相当額)               | (△12,737,965) | (△13,101,588) | (△12,731,056) | (△12,732,938) | (△12,757,607) | (△12,555,868) |
| 分配準備積立金                 | 4,893,487     | 4,484,304     | 3,650,069     | 3,485,001     | 2,778,897     | 2,081,655     |
| 繰越損益金                   | △68,014,257   | △60,524,769   | △58,609,225   | △44,376,291   | △45,989,183   | △45,144,248   |

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程 (総額)

| 項 目                  | 第 54 期       | 第 55 期       | 第 56 期       | 第 57 期       | 第 58 期       | 第 59 期       |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 950,137円     | 1,151,684円   | 844,326円     | 1,363,353円   | 798,078円     | 823,653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            | 51,116,707   | 51,387,035   | 49,479,770   | 49,064,793   | 48,865,364   | 47,698,449   |
| (d) 分配準備積立金          | 5,496,806    | 4,893,487    | 4,308,376    | 3,611,412    | 3,464,313    | 2,705,835    |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 57,563,650   | 57,432,206   | 54,632,472   | 54,039,558   | 53,127,755   | 51,227,937   |
| (f) 分配金              | 1,553,456    | 1,560,867    | 1,502,633    | 1,489,764    | 1,483,494    | 1,447,833    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 56,010,194   | 55,871,339   | 53,129,839   | 52,549,794   | 51,644,261   | 49,780,104   |
| (h) 受益権総口数           | 388,364,104口 | 390,216,805口 | 375,658,491口 | 372,441,151口 | 370,873,733口 | 361,958,461口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | 第 54 期   | 第 55 期   | 第 56 期   | 第 57 期   | 第 58 期   | 第 59 期   |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 40円      | 40円      | 40円      | 40円      | 40円      | 40円      |
| (単 価)               | (9,363円) | (9,545円) | (9,515円) | (9,878円) | (9,808円) | (9,781円) |

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記( )内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

<補足情報>

当ファンド（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））が投資対象としている「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の決算日（2017年5月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第59期の決算日（2017年9月15日）現在におけるハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの組入資産の内容等を12～15ページに併せて掲載いたしました。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2017年3月16日から2017年9月15日まで)

| 買   |                 | 付         | 売   |                  | 付         |
|---|-----------------|-----------|---|------------------|-----------|
| 銘   | 柄               | 金 額       | 銘   | 柄                | 金 額       |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)            | 5.5% 2026/11/17 | 8,046,966 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)         | 5.5% 2021/6/21   | 8,072,727 |
| WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2026/10/21   | 7,319,817 | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) | 7% 2019/10/15    | 6,275,307 |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)    | 3% 2027/5/20    | 5,329,033 | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2026/10/21    | 5,224,341 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)         | 2.75% 2027/8/20 | 2,545,179 | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)               | 5% 2024/3/19     | 3,942,069 |
| WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2027/10/21   | 895,057   | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)      | 3.75% 2018/10/9  | 3,872,591 |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)               | 3.5% 2024/5/30  | 393,727   | L-BANK BW FOERDERBANK (ドイツ)                 | 3.75% 2018/1/23  | 3,428,925 |
|   |                 |           | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)      | 4.5% 2027/4/15   | 2,352,005 |
|   |                 |           | INTL. FIN. CORP. (国際機関)                     | 4% 2025/4/3      | 2,300,976 |
|   |                 |           | Export Development Canada (カナダ)             | 4.875% 2019/1/24 | 2,098,758 |
|   |                 |           | INTL. FIN. CORP. (国際機関)                     | 5.75% 2020/7/28  | 1,923,917 |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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

下記は、2017年9月15日現在におけるハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド（149,960,958千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2017年9月15日現在 |                          |                          |                   |           |                     |                   |           |          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|----------|
| 区 分          | 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>3,407,313 | 千オーストラリア・ドル<br>3,652,268 | 千円<br>321,691,835 | %<br>89.9 | %<br>-              | %<br>26.3         | %<br>55.7 | %<br>7.9 |
| ニュージーランド     | 千ニュージーランド・ドル<br>332,738  | 千ニュージーランド・ドル<br>353,494  | 28,120,519        | 7.9       | -                   | 2.7               | 5.2       | -        |
| 合 計          | -                        | -                        | 349,812,354       | 97.7      | -                   | 28.9              | 60.9      | 7.9      |

(注1) 邦貨換算金額は、2017年9月15日現在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)

| 2017年9月15日現在 |                                   |       |        |             |             |             |            |
|--------------|-----------------------------------|-------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 区 分          | 銘 柄                               | 種 類   | 年 利 率  | 額 面 金 額     | 評 価 額       |             | 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          |            |
| オーストラリア      | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券  | 5.7500 | 17,000      | 19,155      | 1,687,180   | 2021/05/15 |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券  | 5.7500 | 50,000      | 57,894      | 5,099,347   | 2022/07/15 |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券  | 2.7500 | 5,000       | 5,080       | 447,516     | 2024/04/21 |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券  | 3.2500 | 41,000      | 42,917      | 3,780,215   | 2025/04/21 |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券  | 2.7500 | 15,000      | 15,030      | 1,323,868   | 2027/11/21 |
|              | Auckland Council                  | 地方債証券 | 3.5000 | 25,000      | 25,226      | 2,221,928   | 2026/03/09 |
|              | ONTARIO PROVINCE                  | 地方債証券 | 4.2500 | 25,000      | 26,459      | 2,330,552   | 2024/08/22 |
|              | Province of Manitoba Canada       | 地方債証券 | 4.2500 | 10,000      | 10,606      | 934,229     | 2025/03/03 |
|              | BRITISH COLUMBIA                  | 地方債証券 | 4.2500 | 60,000      | 63,823      | 5,621,600   | 2024/11/27 |
|              | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地方債証券 | 4.2500 | 12,000      | 12,628      | 1,112,281   | 2020/05/22 |
|              | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地方債証券 | 4.2500 | 31,000      | 33,323      | 2,935,102   | 2022/04/11 |
|              | EXPORT DEVELOPMENT CANADA         | 特殊債券  | 3.5000 | 25,000      | 25,581      | 2,253,240   | 2019/06/05 |
|              | Export Development Canada         | 特殊債券  | 2.4000 | 20,000      | 19,910      | 1,753,690   | 2021/06/07 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 5.5000 | 80,000      | 86,115      | 7,585,026   | 2020/03/09 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 4.2500 | 40,000      | 42,831      | 3,772,572   | 2023/01/24 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 4.0000 | 35,000      | 36,167      | 3,185,673   | 2019/07/17 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 2.5000 | 25,000      | 24,984      | 2,200,634   | 2021/04/13 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 2.7000 | 42,000      | 41,958      | 3,695,734   | 2022/09/05 |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債券  | 2.7000 | 20,000      | 20,192      | 1,778,528   | 2020/01/20 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 6.2500 | 73,500      | 79,923      | 7,039,632   | 2019/12/04 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 6.0000 | 50,000      | 55,130      | 4,855,894   | 2020/08/20 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 6.2500 | 15,000      | 16,969      | 1,494,647   | 2021/05/19 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 5.0000 | 20,000      | 22,408      | 1,973,731   | 2024/03/19 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 2.7500 | 120,000     | 121,346     | 10,688,190  | 2020/04/16 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 2.8000 | 25,000      | 25,264      | 2,225,253   | 2021/02/17 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 3.2000 | 5,000       | 5,002       | 440,659     | 2026/09/11 |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債券  | 2.9000 | 50,000      | 50,411      | 4,440,200   | 2022/06/06 |
|              | BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN         | 特殊債券  | 5.2500 | 25,000      | 28,186      | 2,482,622   | 2024/05/20 |
|              | BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN         | 特殊債券  | 3.5000 | 7,000       | 7,164       | 631,012     | 2019/09/17 |
|              | KOMMUNINVEST                      | 特殊債券  | 4.7500 | 37,000      | 39,871      | 3,511,887   | 2022/08/17 |
|              | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債券  | 6.5000 | 20,000      | 22,642      | 1,994,307   | 2021/04/12 |
|              | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債券  | 4.5000 | 144,853     | 155,983     | 13,739,027  | 2022/07/18 |
|              | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債券  | 4.5000 | 60,800      | 65,821      | 5,797,555   | 2023/04/17 |
|              | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債券  | 2.6000 | 25,000      | 25,085      | 2,209,508   | 2020/09/04 |
|              | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債券  | 5.2500 | 25,000      | 28,369      | 2,498,763   | 2024/07/15 |
|              | Airservices Australia             | 特殊債券  | 4.7500 | 10,990      | 11,700      | 1,030,570   | 2020/11/19 |
|              | Airservices Australia             | 特殊債券  | 2.7500 | 5,470       | 5,418       | 477,239     | 2023/05/15 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 7.0000 | 125,000     | 137,342     | 12,097,127  | 2019/10/15 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 7.0000 | 115,000     | 134,107     | 11,812,166  | 2021/07/15 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 5.0000 | 50,000      | 56,787      | 5,001,798   | 2025/07/23 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 2.5000 | 25,000      | 25,147      | 2,214,991   | 2020/07/22 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 2.7500 | 30,000      | 30,122      | 2,653,207   | 2022/10/20 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 3.0000 | 11,000      | 10,642      | 937,372     | 2027/10/21 |
|              | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券  | 3.0000 | 25,000      | 24,484      | 2,156,616   | 2026/10/21 |
|              | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特殊債券  | 4.0000 | 25,000      | 26,476      | 2,332,050   | 2021/04/08 |
|              | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特殊債券  | 3.0000 | 60,000      | 59,823      | 5,269,262   | 2027/05/20 |

| 2017年9月15日現在 |                                 |         |        |             |             |             |            |
|--------------|---------------------------------|---------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 区 分          | 銘 柄                             | 種 類     | 年 利 率  | 額 面 金 額     | 評 価 額       |             | 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          |            |
|              | South Australia GOV.FIN.AUTH.   | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 25,000      | 27,107      | 2,387,606   | 2023/11/20 |
|              | South Australia GOV.FIN.AUTH.   | 特 殊 債 券 | 2.7500 | 15,000      | 14,729      | 1,297,405   | 2025/04/16 |
|              | TREASURY CORP VICTORIA          | 特 殊 債 券 | 5.5000 | 75,000      | 90,391      | 7,961,683   | 2026/11/17 |
|              | TREASURY CORP VICTORIA          | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 20,000      | 21,844      | 1,924,019   | 2032/12/20 |
|              | TREASURY CORP VICTORIA          | 特 殊 債 券 | 4.7500 | 30,000      | 34,535      | 3,041,878   | 2030/11/20 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 5.7500 | 40,000      | 47,315      | 4,167,522   | 2024/07/22 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 100,000     | 108,498     | 9,556,503   | 2023/07/21 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 5.5000 | 108,000     | 120,185     | 10,585,951  | 2021/06/21 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 6.5000 | 7,000       | 9,442       | 831,665     | 2033/03/14 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 3.2500 | 45,000      | 45,578      | 4,014,532   | 2026/07/21 |
|              | QUEENSLAND TREASURY CORP.       | 特 殊 債 券 | 2.7500 | 80,000      | 76,846      | 6,768,630   | 2027/08/20 |
|              | TASMANIAN PUBLIC FINANCE        | 特 殊 債 券 | 4.0000 | 20,000      | 21,336      | 1,879,310   | 2024/06/11 |
|              | TASMANIAN PUBLIC FINANCE        | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 20,000      | 21,415      | 1,886,250   | 2022/03/08 |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券 | 5.7500 | 58,000      | 62,264      | 5,484,227   | 2019/10/21 |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券 | 5.7500 | 60,000      | 65,970      | 5,810,690   | 2020/10/01 |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券 | 3.7500 | 40,000      | 40,924      | 3,604,585   | 2019/01/23 |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券 | 2.8000 | 25,000      | 25,278      | 2,226,552   | 2021/01/13 |
|              | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券 | 5.7500 | 55,000      | 60,192      | 5,301,759   | 2020/07/28 |
|              | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券 | 3.2500 | 30,000      | 30,615      | 2,696,569   | 2019/07/22 |
|              | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券 | 2.7000 | 20,000      | 20,157      | 1,775,481   | 2021/02/05 |
|              | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券 | 2.8000 | 20,000      | 20,115      | 1,771,729   | 2022/08/15 |
|              | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券 | 6.5000 | 80,000      | 86,402      | 7,610,323   | 2019/08/07 |
|              | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券 | 6.0000 | 50,000      | 55,074      | 4,850,917   | 2020/08/06 |
|              | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券 | 2.5000 | 25,000      | 25,122      | 2,212,745   | 2020/04/30 |
|              | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券 | 2.8000 | 10,000      | 10,100      | 889,608     | 2021/01/15 |
|              | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券 | 6.2500 | 33,000      | 34,692      | 3,055,750   | 2018/12/28 |
|              | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券 | 5.5000 | 5,000       | 5,403       | 475,953     | 2020/06/30 |
|              | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券 | 4.0000 | 10,000      | 10,238      | 901,780     | 2019/01/29 |
|              | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券 | 5.0000 | 56,500      | 62,164      | 5,475,416   | 2022/04/19 |
|              | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券 | 2.7000 | 25,000      | 25,234      | 2,222,676   | 2020/02/04 |
|              | COUNCIL OF EUROPE               | 特 殊 債 券 | 6.0000 | 67,000      | 73,822      | 6,502,295   | 2020/10/08 |
|              | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券 | 6.2500 | 11,000      | 12,050      | 1,061,398   | 2020/03/05 |
|              | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券 | 5.0000 | 40,000      | 43,986      | 3,874,357   | 2022/03/09 |
|              | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券 | 3.5000 | 15,000      | 15,355      | 1,352,538   | 2019/05/22 |
|              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 6.0000 | 45,000      | 50,212      | 4,422,743   | 2021/02/26 |
|              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 6.5000 | 20,000      | 21,639      | 1,905,998   | 2019/08/20 |
|              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 3.7500 | 43,200      | 45,277      | 3,988,003   | 2022/07/25 |
|              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 3.2500 | 25,000      | 25,582      | 2,253,328   | 2020/02/07 |
|              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 2.7000 | 25,000      | 25,119      | 2,212,503   | 2021/08/18 |
|              | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券 | 5.2500 | 120,000     | 132,883     | 11,704,352  | 2022/03/23 |
|              | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券 | 3.7500 | 20,000      | 20,433      | 1,799,756   | 2019/02/26 |
|              | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券 | 2.7500 | 25,000      | 25,211      | 2,220,606   | 2020/02/03 |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                    | 88銘柄    |        | 3,407,313   | 3,652,268   | 321,691,835 |            |
| ニュージーランド     | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券 | 4.5000 | 24,000      | 27,157      | 2,160,374   | 2027/04/15 |
|              | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券 | 3.5000 | 10,000      | 10,284      | 818,163     | 2033/04/14 |

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

| 2017年9月15日現在 |                             |       |        |               |               |             |             |  |
|--------------|-----------------------------|-------|--------|---------------|---------------|-------------|-------------|--|
| 区 分          | 銘 柄                         | 種 類   | 年 利 率  | 額 面 金 額       | 評 価 額         |             | 償 還 年 月 日   |  |
|              |                             |       |        |               | 外 貨 建 金 額     | 邦 貨 換 算 金 額 |             |  |
|              |                             |       | %      | 千ニューージーランド・ドル | 千ニューージーランド・ドル | 千円          |             |  |
|              | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC    | 地方債証券 | 5.5000 | 25,000        | 28,025        | 2,229,448   | 2023/04/15  |  |
|              | Auckland Council            | 地方債証券 | 4.0170 | 18,738        | 19,435        | 1,546,103   | 2020/09/24  |  |
|              | Auckland Council            | 地方債証券 | 3.3380 | 5,000         | 4,852         | 386,040     | 2026/07/27  |  |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK   | 特殊債券  | 4.0000 | 25,000        | 25,836        | 2,055,273   | 2020/01/30  |  |
|              | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK   | 特殊債券  | 5.3750 | 40,000        | 44,686        | 3,554,771   | 2024/04/23  |  |
|              | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU     | 特殊債券  | 3.7500 | 20,000        | 20,599        | 1,638,666   | 2020/05/29  |  |
|              | KOMMUNALBANKEN              | 特殊債券  | 5.1250 | 10,000        | 10,752        | 855,337     | 2021/05/14  |  |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券  | 4.6250 | 65,000        | 69,425        | 5,522,774   | 2021/10/06  |  |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券  | 3.7500 | 20,000        | 20,577        | 1,636,932   | 2020/02/10  |  |
|              | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券  | 3.5000 | 20,000        | 20,514        | 1,631,936   | 2021/01/22  |  |
|              | INTL. FIN. CORP.            | 特殊債券  | 3.6250 | 15,000        | 15,412        | 1,226,040   | 2020/05/20  |  |
|              | NORDIC INVESTMENT BK.       | 特殊債券  | 4.1250 | 20,000        | 20,768        | 1,652,158   | 2020/03/19  |  |
|              | NORDIC INVESTMENT BK.       | 特殊債券  | 3.1250 | 10,000        | 10,120        | 805,069     | 2021/03/18  |  |
|              | ASIAN DEVELOPMENT BANK      | 特殊債券  | 3.5000 | 5,000         | 5,046         | 401,429     | 2024/05/30  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                | 16銘柄  |        |               | 332,738       | 353,494     | 28,120,519  |  |
| 合 計          | 銘 柄 数<br>金 額                | 104銘柄 |        |               |               |             | 349,812,354 |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2017年9月15日現在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。



# 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28期 (決算日 2017年5月15日)

(計算期間 2016年11月16日～2017年5月15日)

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの第28期にかかる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   |
| 運用方法   | <p>①主としてオーストラリア・ドル建およびニュージーランド・ドル建の公社債（各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下「公社債等」といいます。）ならびにコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品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ないます。</p> <p>②公社債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 投資対象の格付けは、取得時においてA A格相当以上（ムーディーズでA a 3以上またはS &amp; PでA A-以上もしくはフィッチでA A-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ロ. 投資する公社債等は、国家機関（政府・州等を含みます。）、国際機関等、もしくはそれらに準ずると判断される機関およびそれらの代理機関等が発行・保証するものとします。</p> <p>ハ. ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ニ. 金利リスク調整のため、オーストラリア・ドル建およびニュージーランド・ドル建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③オーストラリア・ドル建公社債等とニュージーランド・ドル建公社債等の投資比率は、それぞれの債券市場の規模などを勘案して決定します。</p> <p>④為替については、オーストラリア・ドル建およびニュージーランド・ドル建の資産の投資比率の合計を信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p> <p>⑤有価証券取引、為替・短期資金取引の相手方の選定は、委託会社の社内規則に則って行ないます。</p> |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下  |

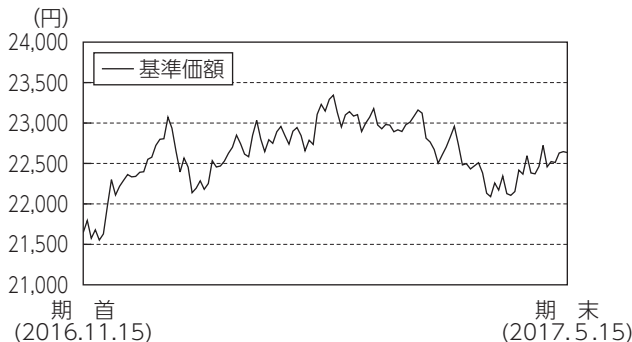
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



| 年月日           | 基準価額   |     | シティオーストラリア国債インデックス(円換算) |     | シティ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2016年11月15日 | 21,647 | —   | 21,417                  | —   | 24,647                   | —   | 98.5    | —      |
| 11月末          | 22,291 | 3.0 | 22,036                  | 2.9 | 25,741                   | 4.4 | 98.7    | —      |
| 12月末          | 22,252 | 2.8 | 21,999                  | 2.7 | 25,784                   | 4.6 | 97.6    | —      |
| 2017年1月末      | 22,846 | 5.5 | 22,595                  | 5.5 | 26,347                   | 6.9 | 98.3    | —      |
| 2月末           | 22,996 | 6.2 | 22,732                  | 6.1 | 25,995                   | 5.5 | 98.4    | △0.9   |
| 3月末           | 22,959 | 6.1 | 22,697                  | 6.0 | 25,347                   | 2.8 | 97.8    | △0.9   |
| 4月末           | 22,372 | 3.3 | 22,152                  | 3.4 | 24,911                   | 1.1 | 97.7    | —      |
| 期末2017年5月15日  | 22,635 | 4.6 | 22,330                  | 4.3 | 25,531                   | 3.6 | 98.1    | —      |

- (注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) シティオーストラリア国債インデックス(円換算)は、シティ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として大和投資信託が計算したものです。  
 (注3) シティニュージーランド国債インデックス(円換算)は、シティ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として大和投資信託が計算したものです。  
 (注4) 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5) 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6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：21,647円 期末：22,635円 騰落率：4.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や投資している通貨が円に対して上昇したことがプラス要因となり、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、期を通して金利はおおむね低下(債券価格は上昇)しました。

期首より、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の政策が米国景気の拡大やインフレの加速をもたらすとの観測が強まったことなどから、金利は上昇(債券価格は下落)しました。2016年12月以降は、米国の早期利上げ観測の強まりやユーロ圏の消費者物価の伸びの加速などが金利上昇の材料となつた一方で、フランス大統領選挙の先行き不透明感が高まったことなどが金利低下の材料となり、おおむね方向感のない推移となりました。2017年4月に入ると、シリアや北朝鮮情勢に対する警戒感が強まったことなどから金利は低下しましたが、フランス大統領選挙の結果や北朝鮮情勢

に対する警戒感の緩和を受けて、金利低下幅は縮小しました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、期を通して上昇(円安)しました。

期首より、米国の大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり、円安が進みました。また、内外金利差の拡大も円安の材料となりました。2017年1月に入ると、オーストラリアの主要輸出品目である鉄鉱石の価格が上昇したことなどから、オーストラリア・ドル円は上昇傾向となりました。3月以降は、トランプ政権の政策実行能力への懐疑的な見方が広がったことや、シリアおよび北朝鮮の情勢が緊迫化したことなどから円高が進みました。しかし4月の中旬以降は、フランス大統領選挙の先行き不透明感が後退したことなどもあり、円安傾向に転じました。

◆前期における「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)～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ないました。

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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」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ないました。

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<br>(先物) | 0円<br>(0) |
| 有価証券取引税         | —         |
| その他費用<br>(保管費用) | 4<br>(4)  |
| 合計              | 4         |

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2016年11月16日から2017年5月15日まで)

|        |          | 買 付 額        | 売 付 額            |
|--------|----------|--------------|------------------|
| 外<br>国 | 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      |
|        | 国債証券     | 42,948       | 32,188<br>( - )  |
|        | 地方債証券    | -            | 10,620<br>( - )  |
|        | 特殊債券     | 157,333      | 468,247<br>( - ) |
| 国      | 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     |
|        | 特殊債券     | -            | 96,565<br>( - )  |

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2016年11月16日から2017年5月15日まで)

| 種 類 別        | 買 建      |          | 売 建          |              |
|--------------|----------|----------|--------------|--------------|
|              | 新規買付額    | 決 済 額    | 新規売付額        | 決 済 額        |
| 外国<br>債券先物取引 | 百万円<br>- | 百万円<br>- | 百万円<br>6,546 | 百万円<br>6,488 |

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2016年11月16日から2017年5月15日まで)

| 当 期  |           | 期  |           |
|--|-----------|--|-----------|
| 買  | 付         | 売  | 付         |
| 銘  | 柄 金 額     | 銘  | 柄 金 額     |
|  | 千円        |  | 千円        |
| KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 2.9% 2022/6/6          | 4,295,313 | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 6.25% 2018/4/13        | 7,642,686 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21 | 3,697,850 | EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ) 3.25% 2018/5/22        | 5,508,911 |
| KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5% 2024/3/19           | 2,407,520 | AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) 3.5% 2018/1/31          | 4,364,267 |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) 2.8% 2022/8/15               | 2,158,148 | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 3.75% 2018/10/9 | 3,872,591 |
| Export Development Canada (カナダ) 2.4% 2021/6/7        | 1,693,741 | BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN (オランダ) 3.75% 2018/2/21       | 3,420,444 |
| LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 2.7% 2022/9/5        | 1,612,244 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 5.75% 2021/5/15   | 2,771,431 |
| LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 5.5% 2020/3/9        | 933,175   | EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 3.25% 2018/5/30        | 2,571,798 |
| LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.25% 2023/1/24      | 448,457   | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 4% 2019/1/16             | 2,213,362 |
|  |           | KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 4.25% 2017/5/2                  | 2,030,266 |
|  |           | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 3.75% 2018/7/18          | 1,903,895 |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。  
 (注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

| 作 成 期<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>3,550,313 | 千オーストラリア・ドル<br>3,845,426 | 千円<br>322,592,833 | %<br>88.6 | %<br>-              | %<br>32.0         | %<br>52.9 | %<br>3.6 |
| ニュージーランド     | 千ニュージーランド・ドル<br>418,738  | 千ニュージーランド・ドル<br>443,807  | 34,612,584        | 9.5       | -                   | 3.1               | 5.8       | 0.7      |
| 合 計          | -                        | -                        | 357,205,417       | 98.1      | -                   | 35.1              | 58.7      | 4.3      |

(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                          | 銘柄                                | 種類     | 年 利率    | 額 面 金 額     | 期 末         |            | 償 還 年 月 日  |
|-----------------------------|-----------------------------------|--------|---------|-------------|-------------|------------|------------|
|                             |                                   |        |         |             | 評 価 額       | 未 償 還 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  | 17,000      | 19,465      | 1,632,918  | 2021/05/15 |
|                             | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券   | 5.7500  | 50,000      | 58,822      | 4,934,619  | 2022/07/15 |
|                             | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券   | 2.7500  | 5,000       | 5,112       | 428,908    | 2024/04/21 |
|                             | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券   | 3.2500  | 41,000      | 43,204      | 3,624,396  | 2025/04/21 |
|                             | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND        | 国債証券   | 2.7500  | 15,000      | 15,071      | 1,264,339  | 2027/11/21 |
|                             | Auckland Council                  | 地方債証券  | 3.5000  | 25,000      | 25,132      | 2,108,365  | 2026/03/09 |
|                             | ONTARIO PROVINCE                  | 地方債証券  | 4.2500  | 25,000      | 26,580      | 2,229,796  | 2024/08/22 |
|                             | Province of Manitoba Canada       | 地方債証券  | 4.2500  | 10,000      | 10,637      | 892,405    | 2025/03/03 |
|                             | BRITISH COLUMBIA                  | 地方債証券  | 4.2500  | 60,000      | 64,048      | 5,373,053  | 2024/11/27 |
|                             | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地方債証券  | 4.2500  | 12,000      | 12,749      | 1,069,547  | 2020/05/22 |
|                             | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY      | 地方債証券  | 4.2500  | 31,000      | 33,646      | 2,822,628  | 2022/04/11 |
|                             | EXPORT DEVELOPMENT CANADA         | 特殊債証券  | 3.2500  | 7,000       | 7,096       | 595,310    | 2018/05/22 |
|                             | EXPORT DEVELOPMENT CANADA         | 特殊債証券  | 3.5000  | 25,000      | 25,732      | 2,158,678  | 2019/06/05 |
|                             | Export Development Canada         | 特殊債証券  | 2.4000  | 20,000      | 19,995      | 1,677,430  | 2021/06/07 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 5.5000  | 80,000      | 87,234      | 7,318,093  | 2020/03/09 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 4.2500  | 40,000      | 43,204      | 3,624,417  | 2023/01/24 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 4.0000  | 35,000      | 36,419      | 3,055,240  | 2019/07/17 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 2.5000  | 25,000      | 25,077      | 2,103,709  | 2021/04/13 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 2.7000  | 42,000      | 42,039      | 3,526,656  | 2022/09/05 |
|                             | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK         | 特殊債証券  | 2.7000  | 20,000      | 20,281      | 1,701,423  | 2020/01/20 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 6.2500  | 73,500      | 81,060      | 6,800,141  | 2019/12/04 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 6.0000  | 50,000      | 55,974      | 4,695,700  | 2020/08/20 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 6.2500  | 15,000      | 17,217      | 1,444,384  | 2021/05/19 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 5.0000  | 60,000      | 67,923      | 5,698,110  | 2024/03/19 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 2.7500  | 120,000     | 121,972     | 10,232,298 | 2020/04/16 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 2.8000  | 25,000      | 25,428      | 2,133,217  | 2021/02/17 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 3.2000  | 20,000      | 19,983      | 1,676,440  | 2026/09/11 |
|                             | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU           | 特殊債証券  | 2.9000  | 50,000      | 50,717      | 4,254,691  | 2022/06/06 |
|                             | L-BANK BW FOERDERBANK             | 特殊債証券  | 3.7500  | 25,000      | 25,306      | 2,122,941  | 2018/01/23 |
|                             | BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN         | 特殊債証券  | 5.2500  | 25,000      | 28,326      | 2,376,268  | 2024/05/20 |
|                             | BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN         | 特殊債証券  | 3.5000  | 7,000       | 7,196       | 603,678    | 2019/09/17 |
|                             | KOMMUNINVEST                      | 特殊債証券  | 4.7500  | 37,000      | 40,297      | 3,380,583  | 2022/08/17 |
|                             | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債証券  | 6.5000  | 20,000      | 22,939      | 1,924,403  | 2021/04/12 |
|                             | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債証券  | 4.5000  | 144,853     | 156,849     | 13,158,123 | 2022/07/18 |
|                             | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債証券  | 4.5000  | 60,800      | 66,085      | 5,543,899  | 2023/04/17 |
|                             | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債証券  | 2.6000  | 25,000      | 25,139      | 2,108,973  | 2020/09/04 |
|                             | KOMMUNALBANKEN                    | 特殊債証券  | 5.2500  | 25,000      | 28,554      | 2,395,437  | 2024/07/15 |
|                             | Airservices Australia             | 特殊債証券  | 4.7500  | 10,990      | 11,794      | 989,474    | 2020/11/19 |
|                             | Airservices Australia             | 特殊債証券  | 2.7500  | 5,470       | 5,415       | 454,321    | 2023/05/15 |
|                             | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券  | 7.0000  | 190,000     | 212,279     | 17,808,118 | 2019/10/15 |
|                             | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券  | 7.0000  | 115,000     | 136,220     | 11,427,575 | 2021/07/15 |
|                             | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券  | 5.0000  | 50,000      | 56,930      | 4,775,899  | 2025/07/23 |
|                             | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券  | 2.5000  | 25,000      | 25,254      | 2,118,558  | 2020/07/22 |
|                             | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券  | 2.7500  | 30,000      | 30,207      | 2,534,140  | 2022/10/20 |
|                             | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.    | 特殊債証券  | 4.0000  | 25,000      | 26,729      | 2,242,295  | 2021/04/08 |
|                             | South Australia GOV.FIN.AUTH.     | 特殊債証券  | 4.2500  | 25,000      | 27,318      | 2,291,769  | 2023/11/20 |
|                             | South Australia GOV.FIN.AUTH.     | 特殊債証券  | 2.7500  | 15,000      | 14,779      | 1,239,839  | 2025/04/16 |
| TREASURY CORP VICTORIA      | 特殊債証券                             | 5.5000 | 5,000   | 5,964       | 500,391     | 2024/12/17 |            |
| TREASURY CORP VICTORIA      | 特殊債証券                             | 4.2500 | 20,000  | 21,885      | 1,835,932   | 2032/12/20 |            |
| TREASURY CORP VICTORIA      | 特殊債証券                             | 4.7500 | 30,000  | 34,671      | 2,908,625   | 2030/11/20 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 5.7500 | 40,000  | 47,724      | 4,003,633   | 2024/07/22 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 4.2500 | 100,000 | 109,216     | 9,162,130   | 2023/07/21 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 5.5000 | 190,000 | 214,139     | 17,964,162  | 2021/06/21 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 6.5000 | 7,000   | 9,446       | 792,449     | 2033/03/14 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 3.2500 | 45,000  | 45,620      | 3,827,107   | 2026/07/21 |            |
| QUEENSLAND TREASURY CORP.   | 特殊債証券                             | 2.7500 | 50,000  | 47,997      | 4,026,468   | 2027/08/20 |            |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE    | 特殊債証券                             | 4.0000 | 20,000  | 21,501      | 1,803,769   | 2024/06/11 |            |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE    | 特殊債証券                             | 4.2500 | 20,000  | 21,618      | 1,813,584   | 2022/03/08 |            |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債証券                             | 5.7500 | 58,000  | 63,064      | 5,290,485   | 2019/10/21 |            |

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

| 区 分      | 銘 柄                             | 種 類       | 年 利 率  | 額 面 金 額   | 評 価 額       |             | 償 還 年 月 日  |
|----------|---------------------------------|-----------|--------|-----------|-------------|-------------|------------|
|          |                                 |           |        |           | 外 貨 建 金 額   |             |            |
|          |                                 |           |        |           | 千オーストラリア・ドル | 千円          |            |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 5.7500 | 60,000    | 66,867      | 5,609,472   | 2020/10/01 |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 45,000    | 46,352      | 3,888,528   | 2019/01/23 |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 2.8000 | 25,000    | 25,438      | 2,134,035   | 2021/01/13 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 5.7500 | 75,000    | 83,245      | 6,983,464   | 2020/07/28 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 3.2500 | 30,000    | 30,786      | 2,582,713   | 2019/07/22 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 4.0000 | 25,000    | 26,737      | 2,242,987   | 2025/04/03 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 2.7000 | 20,000    | 20,282      | 1,701,473   | 2021/02/05 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 2.8000 | 25,000    | 25,257      | 2,118,830   | 2022/08/15 |
|          | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 6.5000 | 80,000    | 87,598      | 7,348,629   | 2019/08/07 |
|          | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 6.0000 | 50,000    | 55,773      | 4,678,838   | 2020/08/06 |
|          | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 2.5000 | 25,000    | 25,163      | 2,110,924   | 2020/04/30 |
|          | EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 特 殊 債 券   | 2.8000 | 10,000    | 10,137      | 850,468     | 2021/01/15 |
|          | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券   | 6.2500 | 45,000    | 47,919      | 4,019,937   | 2018/12/28 |
|          | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券   | 5.5000 | 5,000     | 5,444       | 456,722     | 2020/06/30 |
|          | EUROFIMA                        | 特 殊 債 券   | 4.0000 | 10,000    | 10,298      | 863,966     | 2019/01/29 |
|          | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券   | 5.0000 | 56,500    | 62,844      | 5,272,062   | 2022/04/19 |
|          | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券   | 2.7000 | 25,000    | 25,327      | 2,124,723   | 2020/02/04 |
|          | COUNCIL OF EUROPE               | 特 殊 債 券   | 6.0000 | 67,000    | 74,566      | 6,255,423   | 2020/10/08 |
|          | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 6.2500 | 11,000    | 12,237      | 1,026,594   | 2020/03/05 |
|          | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 5.0000 | 58,000    | 64,538      | 5,414,169   | 2022/03/09 |
|          | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 3.5000 | 15,000    | 15,446      | 1,295,823   | 2019/05/22 |
|          | ASIAN DEVELOPMENT BANK          | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 5,000     | 5,259       | 441,257     | 2025/03/12 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 6.0000 | 45,000    | 50,988      | 4,277,395   | 2021/02/26 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 6.5000 | 20,000    | 21,972      | 1,843,281   | 2019/08/20 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 43,200    | 45,655      | 3,830,038   | 2022/07/25 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 4.0000 | 15,000    | 16,048      | 1,346,321   | 2023/05/22 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 3.2500 | 25,000    | 25,746      | 2,159,852   | 2020/02/07 |
|          | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券   | 2.7000 | 25,000    | 25,271      | 2,120,005   | 2021/08/18 |
|          | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券   | 5.2500 | 120,000   | 134,047     | 11,245,219  | 2022/03/23 |
|          | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 20,000    | 20,555      | 1,724,358   | 2019/02/26 |
|          | AFRICAN DEVELOPMENT BK.         | 特 殊 債 券   | 2.7500 | 25,000    | 25,311      | 2,123,339   | 2020/02/03 |
| 通貨小計     | 銘 柄 数<br>金 額                    | 90銘柄      |        | 3,550,313 | 3,845,426   | 322,592,833 |            |
| ニュージーランド | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 5.0000 | 5,000     | 5,271       | 411,124     | 2019/03/15 |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 3.0000 | 20,000    | 20,460      | 1,595,706   | 2020/04/15 |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 4.5000 | 50,000    | 56,527      | 4,408,579   | 2027/04/15 |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND     | 国 債 証 券   | 3.5000 | 10,000    | 10,295      | 802,977     | 2033/04/14 |
|          | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC        | 地 方 債 証 券 | 5.5000 | 25,000    | 28,045      | 2,187,268   | 2023/04/15 |
|          | Auckland Council                | 地 方 債 証 券 | 4.0170 | 18,738    | 19,423      | 1,514,833   | 2020/09/24 |
|          | Auckland Council                | 地 方 債 証 券 | 3.3380 | 5,000     | 4,769       | 371,938     | 2026/07/27 |
|          | Export Development Canada       | 特 殊 債 券   | 4.8750 | 25,000    | 26,003      | 2,027,993   | 2019/01/24 |
|          | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK       | 特 殊 債 券   | 4.0000 | 25,000    | 25,817      | 2,013,467   | 2020/01/30 |
|          | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK       | 特 殊 債 券   | 5.3750 | 40,000    | 44,181      | 3,445,691   | 2024/04/23 |
|          | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU         | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 20,000    | 20,566      | 1,603,957   | 2020/05/29 |
|          | KOMMUNALBANKEN                  | 特 殊 債 券   | 5.1250 | 10,000    | 10,719      | 836,013     | 2021/05/14 |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 4.6250 | 65,000    | 69,131      | 5,391,557   | 2021/10/06 |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 3.7500 | 35,000    | 35,994      | 2,807,172   | 2020/02/10 |
|          | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特 殊 債 券   | 3.5000 | 20,000    | 20,411      | 1,591,853   | 2021/01/22 |
|          | INTL. FIN. CORP.                | 特 殊 債 券   | 3.6250 | 15,000    | 15,374      | 1,199,061   | 2020/05/20 |
|          | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券   | 4.1250 | 20,000    | 20,761      | 1,619,212   | 2020/03/19 |
|          | NORDIC INVESTMENT BK.           | 特 殊 債 券   | 3.1250 | 10,000    | 10,054      | 784,173     | 2021/03/18 |
| 通貨小計     | 銘 柄 数<br>金 額                    | 18銘柄      |        | 418,738   | 443,807     | 34,612,584  |            |
| 合 計      | 銘 柄 数<br>金 額                    | 108銘柄     |        |           |             | 357,205,417 |            |

(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。

# ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2017年5月15日現在

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 357,205,417 | 97.3  |
| コール・ローン等、その他 | 9,957,202   | 2.7   |
| 投資信託財産総額     | 367,162,620 | 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15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=83.89円、1ニュージーランド・ドル=77.99円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(366,943,706千円)の投資信託財産総額(367,162,620千円)に対する比率は、99.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年5月15日現在

| 項 目                   | 当 期 末                   |
|-----------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>393,595,880,450円</b> |
| コール・ローン等              | 4,031,734,664           |
| 公社債(評価額)              | 357,205,417,939         |
| 未収入金                  | 27,827,971,289          |
| 未収利息                  | 3,796,085,225           |
| 前払費用                  | 21,350,005              |
| 差入委託証拠金               | 713,321,328             |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>29,292,873,651</b>   |
| 未払金                   | 26,433,260,000          |
| 未払解約金                 | 2,859,613,000           |
| その他未払費用               | 651                     |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b> | <b>364,303,006,799</b>  |
| 元本                    | 160,947,246,931         |
| 次期繰越損益金               | 203,355,759,868         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>160,947,246,931口</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)        | 22,635円                 |

\* 期首における元本額は179,328,684,186円、当期中における追加設定元本額は42,932,750円、同解約元本額は18,424,370,005円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープンV A (適格機関投資家専用) 17,467,436円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型) 159,968,894,035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) 338,458,637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) 103,621,964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) 163,781,878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) 355,022,981円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,635円です。

## ■損益の状況

当期 自2016年11月16日 至2017年5月15日

| 項 目                       | 当 期                     |
|---------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>          | <b>8,072,493,721円</b>   |
| 受取利息                      | 8,071,493,236           |
| その他収益金                    | 1,289,722               |
| 支払利息                      | △ 289,237               |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>       | <b>9,964,038,142</b>    |
| 売買益                       | 16,649,108,440          |
| 売買損                       | △ 6,685,070,298         |
| <b>(C) 先物取引等損益</b>        | <b>△ 61,416,540</b>     |
| 取引益                       | 34,895,304              |
| 取引損                       | △ 96,311,844            |
| <b>(D) その他費用</b>          | <b>△ 65,287,003</b>     |
| <b>(E) 当期損益金(A+B+C+D)</b> | <b>17,909,828,320</b>   |
| <b>(F) 前期繰越損益金</b>        | <b>208,856,649,293</b>  |
| <b>(G) 解約差損益金</b>         | <b>△ 23,464,713,995</b> |
| <b>(H) 追加信託差損益金</b>       | <b>53,996,250</b>       |
| <b>(I) 合計(E+F+G+H)</b>    | <b>203,355,759,868</b>  |
| 次期繰越損益金(I)                | 203,355,759,868         |

(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。