

ハイグレード・オセアニア・ ボンド・オープン (3カ月決算型) (愛称：杏^{あんず}の実^み3M)

運用報告書 (全体版)

第89期 (決算日 2025年12月15日)

第90期 (決算日 2026年3月16日)

(作成対象期間 2025年9月17日～2026年3月16日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|-------------------------------|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
| 信託期間 | 無期限 (設定日：2003年9月17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、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。なお、売買益等について、基準価額の水準および今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して分配することがあります。 | |

最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | FTSEオーストラリア国債インデックス (円換算) | | FTSEニュージーランド国債インデックス (円換算) | | 公社債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|-------------------|------------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|----------------------------|-----------|-----------|--------|------------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| 81期末(2023年12月15日) | 円 7,581 | 円 50 | % 1.6 | 28,182 | % 1.9 | 31,088 | % 5.1 | % 97.6 | % - | 百万円 446 |
| 82期末(2024年3月15日) | 7,774 | 50 | 3.2 | 29,162 | 3.5 | 32,246 | 3.7 | 98.0 | - | 466 |
| 83期末(2024年6月17日) | 8,269 | 50 | 7.0 | 31,317 | 7.4 | 34,787 | 7.9 | 97.8 | - | 497 |
| 84期末(2024年9月17日) | 7,686 | 50 | △6.4 | 29,415 | △6.1 | 32,871 | △5.5 | 97.7 | - | 456 |
| 85期末(2024年12月16日) | 7,812 | 50 | 2.3 | 29,833 | 1.4 | 33,120 | 0.8 | 97.7 | - | 451 |
| 86期末(2025年3月17日) | 7,524 | 50 | △3.0 | 28,810 | △3.4 | 32,031 | △3.3 | 97.6 | - | 429 |
| 87期末(2025年6月16日) | 7,614 | 50 | 1.9 | 29,554 | 2.6 | 33,109 | 3.4 | 97.4 | - | 427 |
| 88期末(2025年9月16日) | 7,949 | 50 | 5.1 | 31,085 | 5.2 | 34,370 | 3.8 | 97.3 | - | 442 |
| 89期末(2025年12月15日) | 8,211 | 50 | 3.9 | 32,158 | 3.5 | 35,297 | 2.7 | 97.6 | - | 452 |
| 90期末(2026年3月16日) | 8,723 | 50 | 6.8 | 34,550 | 7.4 | 36,302 | 2.8 | 97.4 | - | 481 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSEオーストラリア国債インデックス (円換算) は、FTSEオーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) FTSEニュージーランド国債インデックス (円換算) は、FTSEニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注4) FTSEオーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) およびFTSEニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注7) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

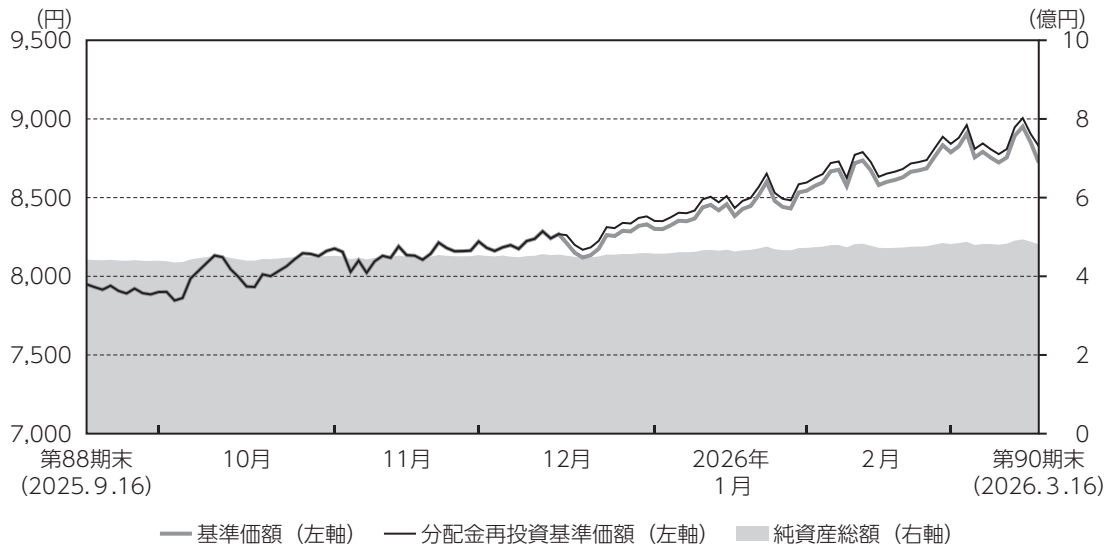
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注9) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

第89期首：7,949円

第90期末：8,723円（既払分配金100円）

騰落率：11.0%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことや、投資している債券からの利息収入など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（3カ月決算型）

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | FTSEオーストラリア国債 インデックス (円換算) | | FTSEニュージーランド国債 インデックス (円換算) | | 公 社 債 組入比率 | 債 券 先物比率 |
|------|------------------|------------|--------|-------------------------------|--------|--------------------------------|--------|---------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | |
| 第89期 | (期首) 2025年 9月16日 | 円 7,949 | % - | 31,085 | % - | 34,370 | % - | % 97.3 | % - |
| | 9月末 | 7,900 | △0.6 | 30,862 | △0.7 | 33,924 | △1.3 | 97.7 | - |
| | 10月末 | 8,176 | 2.9 | 32,023 | 3.0 | 35,227 | 2.5 | 97.9 | - |
| | 11月末 | 8,221 | 3.4 | 32,117 | 3.3 | 35,451 | 3.1 | 97.4 | - |
| | (期末) 2025年12月15日 | 8,261 | 3.9 | 32,158 | 3.5 | 35,297 | 2.7 | 97.6 | - |
| 第90期 | (期首) 2025年12月15日 | 8,211 | - | 32,158 | - | 35,297 | - | 97.6 | - |
| | 12月末 | 8,301 | 1.1 | 32,511 | 1.1 | 35,669 | 1.1 | 97.6 | - |
| | 2026年 1月末 | 8,544 | 4.1 | 33,456 | 4.0 | 36,425 | 3.2 | 97.7 | - |
| | 2月末 | 8,788 | 7.0 | 34,635 | 7.7 | 37,139 | 5.2 | 97.5 | - |
| | (期末) 2026年 3月16日 | 8,773 | 6.8 | 34,550 | 7.4 | 36,302 | 2.8 | 97.4 | - |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2025.9.17~2026.3.16)

■オセアニア債券市況

オセアニア債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

オセアニア債券市場では、当作成期首より、軟調な雇用指標や市場予想を上回るインフレ指標などを背景に、金利はおおむねレンジ内での推移となりました。その後は、RBA（オーストラリア準備銀行）の利上げに前向きな姿勢などを受け、金利は上昇しました。2026年に入ってから、インフレ指標の上振れや堅調な経済を背景に、2月にRBAが利上げを実施したことが金利上昇圧力となりましたが、その後米国金利が低下したことを受けて、金利はおおむね低下しました。当作成期末にかけては、イラン情勢の緊迫化から資源価格が高騰し、グローバルでインフレ懸念が高まったことに加え、RBAの追加利上げ観測などから金利は上昇しました。

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇（円安）しました。

オセアニア通貨は、当作成期首より、対円でおおむねレンジでの推移が継続する中、2025年10月以降は、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安となる一方で、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などを受けて、円高が進行する場面も見られました。当作成期末にかけては、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安となりました。

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

(2025.9.17~2026.3.16)

■当ファンド

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

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

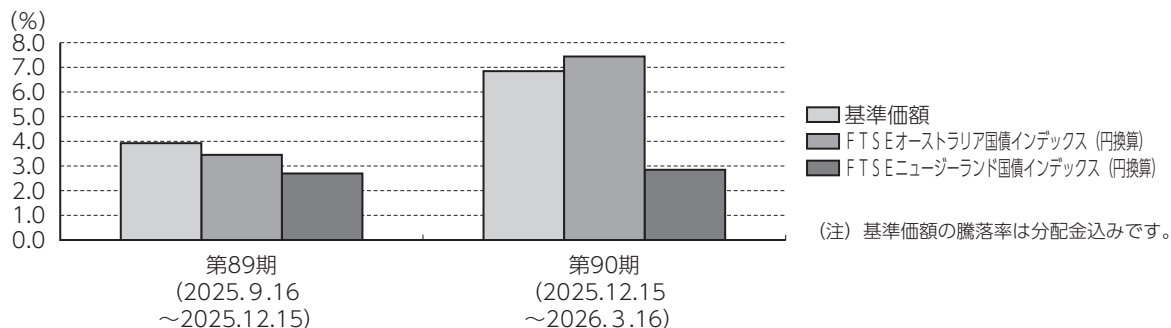
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 第89期 2025年9月17日 ～2025年12月15日 | | 第90期 2025年12月16日 ～2026年3月16日 | |
|--------------|------------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|
| | 当期分配金（税込み） （円） | 50 | | 50 |
| 対基準価額比率（%） | 0.61 | | 0.57 | |
| 当期の収益（円） | 50 | | 50 | |
| 当期の収益以外（円） | - | | - | |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 160 | | 182 | |

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第89期 | | 第90期 | |
|----------------------------|------|--------|------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 63.04円 | ✓ | 71.61円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 0.00 | | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | | 20.10 | | 22.04 |
| (d) 分配準備積立金 | | 127.11 | | 138.40 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | | 210.26 | | 232.05 |
| (f) 分配金 | | 50.00 | | 50.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | | 160.26 | | 182.05 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

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

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第89期～第90期 (2025.9.17～2026.3.16) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|------------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 57円 | 0.681% | 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8,310円です。 |
| (投 信 会 社) | (23) | (0.272) | 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) | (32) | (0.381) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.027) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | － | － | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | － | － | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 1 | 0.014 | 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) | (1) | (0.010) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.004) | 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 | 58 | 0.695 | |

(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。

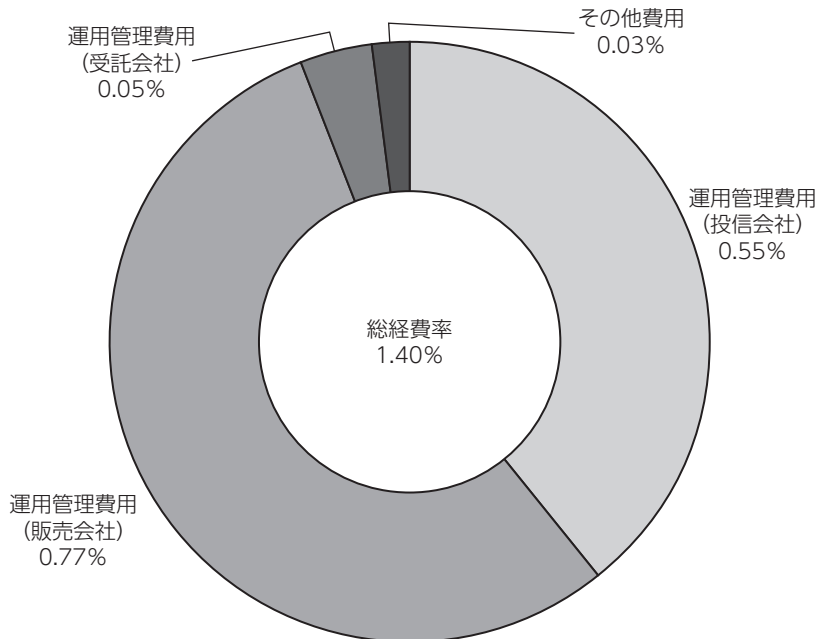
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2025年9月17日から2026年3月16日まで)

| 決算期 | 第 89 期 ~ 第 90 期 | | | |
|--------------------------|-----------------|-------|-------|--------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド | 2,346 | 8,135 | 6,127 | 21,009 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 第88期末 | 第 90 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 | 135,976 | 132,195 | 478,943 |

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月16日現在

| 項 目 | 第 90 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 | 478,943 | 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 6,663 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 485,606 | 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、3月16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=111.90円、1ニュージーランド・ドル=92.53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90期末における外貨建純資産（107,618,924千円）の投資信託財産総額（107,832,068千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月15日)、(2026年3月16日)現在

| 項 目 | 第 89 期 末 | 第 90 期 末 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| (A) 資産 | 456,495,312円 | 485,606,433円 |
| コール・ローン等 | 6,439,271 | 6,663,217 |
| ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額) | 450,026,978 | 478,943,216 |
| 未収入金 | 29,063 | — |
| (B) 負債 | 4,282,091 | 4,388,147 |
| 未払収益分配金 | 2,753,811 | 2,758,343 |
| 未払解約金 | 3,385 | 32 |
| 未払信託報酬 | 1,515,843 | 1,611,102 |
| その他未払費用 | 9,052 | 18,670 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 452,213,221 | 481,218,286 |
| 元本 | 550,762,277 | 551,668,631 |
| 次期繰越損益金 | △ 98,549,056 | △ 70,450,345 |
| (D) 受益権総口数 | 550,762,277□ | 551,668,631□ |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 8,211円 | 8,723円 |

* 当作成期首における元本額は556,669,110円、当作成期間（第89期～第90期）中における追加設定元本額は11,985,809円、同解約元本額は16,986,288円です。

* 第90期末の計算口数当りの純資産額は8,723円です。

* 第90期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は70,450,345円です。

■損益の状況

第89期 自2025年9月17日 至2025年12月15日
第90期 自2025年12月16日 至2026年3月16日

| 項 目 | 第 89 期 | 第 90 期 |
|----------------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 3,438円 | 5,422円 |
| 受取利息 | 3,438 | 5,422 |
| (B) 有価証券売買損益 | 18,599,914 | 32,365,935 |
| 売買益 | 18,782,132 | 32,631,711 |
| 売買損 | △ 182,218 | △ 265,776 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,524,895 | △ 1,620,720 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 17,078,457 | 30,750,637 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 59,178,688 | △ 44,363,772 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 53,695,014 | △ 54,078,867 |
| (配当等相当額) | (1,107,432) | (1,215,924) |
| (売買損益相当額) | (△ 54,802,446) | (△ 55,294,791) |
| (G) 合計(D + E + F) | △ 95,795,245 | △ 67,692,002 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,753,811 | △ 2,758,343 |
| 次期繰越損益金(G + H) | △ 98,549,056 | △ 70,450,345 |
| 追加信託差損益金 | △ 53,695,014 | △ 54,078,867 |
| (配当等相当額) | (1,107,432) | (1,215,924) |
| (売買損益相当額) | (△ 54,802,446) | (△ 55,294,791) |
| 分配準備積立金 | 7,719,609 | 8,827,719 |
| 繰越損益金 | △ 52,573,651 | △ 25,199,197 |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項目 | 第 89 期 | 第 90 期 |
|----------------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 3,472,536円 | 3,950,820円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 1,107,432 | 1,215,924 |
| (d) 分配準備積立金 | 7,000,884 | 7,635,242 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 11,580,852 | 12,801,986 |
| (f) 分配金 | 2,753,811 | 2,758,343 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f) | 8,827,041 | 10,043,643 |
| (h) 受益権総口数 | 550,762,277口 | 551,668,631口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | |
|---------------------|--------|--------|
| | 第 89 期 | 第 90 期 |
| 1 万口当り分配金（税込み） | 50円 | 50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。

<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（3カ月決算型））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（2025年11月17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90期の決算日（2026年3月16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

(2025年9月17日から2026年3月16日まで)

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|--|---|-----------------|--|---|-----------------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.25% 2028/5/21 | | 千円 1,065,713 | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 2.9% 2025/11/26 | | 千円 1,009,823 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21 | | 537,785 | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4.25% 2026/6/11 | | 985,685 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.5% 2030/5/21 | | 514,583 | AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) 1.1% 2026/12/16 | | 734,726 |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4.45% 2030/1/21 | | 412,113 | ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 3% 2026/10/14 | | 548,625 |
| PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 5.25% 2034/5/2 | | 310,203 | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 3% 2026/10/19 | | 510,443 |
| BRITISH COLUMBIA (カナダ) 4.95% 2032/7/16 | | 310,172 | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) (オーストラリア) 3.75% 2034/5/21 | | 489,058 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2039/6/21 | | 181,912 | BNG Bank NV (オランダ) 1.9% 2025/11/26 | | 409,027 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3% 2047/3/21 | | 156,874 | EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.8% 2027/1/19 | | 306,960 |

(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

下記は、2026年3月16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（29,724,554千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2026年3月16日現在 | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|------------------------|------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分 | 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 923,809 | 千オーストラリア・ドル 862,719 | 千円 96,538,312 | % 89.6 | % - | % 37.9 | % 36.3 | % 15.5 |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 101,341 | 千ニュージーランド・ドル 95,393 | 8,826,797 | 8.2 | - | 4.1 | 2.8 | 1.3 |
| 合 計 | - | - | 105,365,110 | 97.8 | - | 41.9 | 39.1 | 16.8 |

(注1) 邦貨換算金額は、2026年3月16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)

| 2026年3月16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 | 3.2500 | 6,000 | 5,774 | 646,168 | 2029/04/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 3,000 | 2,472 | 276,720 | 2039/06/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 10,000 | 9,531 | 1,066,552 | 2028/05/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 24,000 | 16,994 | 1,901,727 | 2047/03/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 6,000 | 5,527 | 618,574 | 2030/05/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 1,000 | 846 | 94,775 | 2030/12/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 3.7500 | 21,000 | 19,440 | 2,175,419 | 2034/05/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 4.2500 | 30,000 | 28,407 | 3,178,743 | 2035/12/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 4.2500 | 12,000 | 11,343 | 1,269,375 | 2036/03/21 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 4.7000 | 18,750 | 18,662 | 2,088,368 | 2028/08/01 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.1000 | 18,000 | 17,929 | 2,006,304 | 2030/11/28 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.0000 | 6,153 | 5,994 | 670,736 | 2034/03/08 |
| | AUCKLAND COUNCIL | 地方債証券 | 4.8500 | 9,000 | 8,886 | 994,410 | 2029/05/17 |
| | NRW Bank | 地方債証券 | 1.0500 | 15,000 | 14,981 | 1,676,452 | 2026/03/31 |
| | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地方債証券 | 5.2500 | 10,000 | 9,837 | 1,100,782 | 2034/05/02 |
| | BRITISH COLUMBIA | 地方債証券 | 4.9500 | 11,000 | 10,790 | 1,207,451 | 2032/07/16 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 3.0000 | 15,000 | 14,461 | 1,618,225 | 2028/04/18 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 1.7500 | 4,000 | 3,509 | 392,755 | 2030/05/17 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 4.5000 | 5,500 | 5,078 | 568,244 | 2034/10/23 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 5.2500 | 10,000 | 9,872 | 1,104,755 | 2033/10/24 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 5.2500 | 7,000 | 6,681 | 747,628 | 2036/10/23 |
| | INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP | 特殊債券 | 2.3000 | 12,300 | 11,978 | 1,340,446 | 2027/02/17 |
| | INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP | 特殊債券 | 4.6500 | 10,000 | 9,816 | 1,098,432 | 2029/05/21 |
| | NBN CO LTD | 特殊債券 | 5.2000 | 5,000 | 5,008 | 560,495 | 2028/08/25 |
| | EXPORT DEVELOPMENT CANADA | 特殊債券 | 4.5000 | 6,667 | 6,615 | 740,285 | 2028/09/06 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 3.2000 | 1,000 | 993 | 111,137 | 2026/09/11 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2000 | 10,000 | 9,830 | 1,100,066 | 2029/02/08 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 3.8000 | 15,000 | 14,686 | 1,643,469 | 2028/05/24 |
| | BNG BANK NV | 特殊債券 | 2.4500 | 7,000 | 5,901 | 660,329 | 2032/07/21 |
| | BNG BANK NV | 特殊債券 | 3.3000 | 15,000 | 14,270 | 1,596,891 | 2029/04/26 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 4.3000 | 5,320 | 5,232 | 585,568 | 2028/05/30 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 5.4000 | 10,000 | 10,068 | 1,126,653 | 2030/11/01 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債券 | 3.0000 | 25,000 | 24,676 | 2,761,300 | 2026/12/09 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債券 | 1.5000 | 7,000 | 5,903 | 660,596 | 2030/12/30 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債券 | 4.3500 | 12,000 | 11,880 | 1,329,425 | 2028/01/18 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 5.4000 | 7,000 | 7,064 | 790,545 | 2028/11/15 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 6.0000 | 6,000 | 6,210 | 695,006 | 2032/11/15 |
| | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.2500 | 2,000 | 1,935 | 216,571 | 2028/07/20 |
| | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債券 | 4.2500 | 30,000 | 28,262 | 3,162,562 | 2033/07/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.0000 | 8,000 | 7,645 | 855,569 | 2028/11/15 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 1.5000 | 24,000 | 19,597 | 2,193,007 | 2032/02/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 2.0000 | 15,000 | 12,157 | 1,360,441 | 2033/03/08 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 2.0000 | 22,000 | 19,101 | 2,137,507 | 2031/03/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 4.7500 | 14,000 | 13,279 | 1,485,982 | 2035/02/20 |
| | South Australia GOV.FIN.AUTH. | 特殊債券 | 3.0000 | 13,000 | 12,529 | 1,402,083 | 2028/05/24 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 4.2500 | 24,000 | 22,619 | 2,531,070 | 2032/11/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 4.7500 | 20,000 | 19,767 | 2,211,994 | 2030/11/20 |

2026年3月16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 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特 殊 債 券 | 1.5000 | 25,286 | 21,613 | 2,418,574 | 2030/11/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特 殊 債 券 | 1.5000 | 20,000 | 16,555 | 1,852,549 | 2031/09/10 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特 殊 債 券 | 2.2500 | 11,333 | 9,145 | 1,023,407 | 2033/09/15 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 6.5000 | 7,000 | 7,524 | 841,937 | 2033/03/14 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 3.5000 | 35,000 | 33,007 | 3,693,533 | 2030/08/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 4.2000 | 3,000 | 2,327 | 260,392 | 2047/02/20 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 1.2500 | 12,000 | 10,026 | 1,121,909 | 2031/03/10 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 1.5000 | 20,000 | 15,973 | 1,787,468 | 2032/08/20 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 1.5000 | 20,000 | 16,321 | 1,826,319 | 2032/03/02 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 4.5000 | 16,000 | 14,733 | 1,648,671 | 2035/08/22 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 4.5000 | 10,000 | 9,591 | 1,073,277 | 2033/03/09 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特 殊 債 券 | 4.7500 | 19,000 | 18,266 | 2,044,075 | 2034/02/02 |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 特 殊 債 券 | 4.7500 | 10,000 | 9,831 | 1,100,111 | 2031/01/21 |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特 殊 債 券 | 3.0000 | 1,000 | 991 | 110,924 | 2026/10/19 |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特 殊 債 券 | 4.4000 | 10,000 | 9,934 | 1,111,659 | 2028/01/13 |
| | INTL. FIN. CORP. | 特 殊 債 券 | 3.1500 | 3,500 | 3,322 | 371,809 | 2029/06/26 |
| | INTL. FIN. CORP. | 特 殊 債 券 | 4.6000 | 20,000 | 19,905 | 2,227,391 | 2028/10/19 |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特 殊 債 券 | 1.8000 | 2,000 | 1,952 | 218,511 | 2027/01/19 |
| | EUROFIMA | 特 殊 債 券 | 3.3500 | 15,000 | 14,255 | 1,595,162 | 2029/05/21 |
| | NORDIC INVESTMENT BK. | 特 殊 債 券 | 4.1000 | 8,000 | 7,849 | 878,388 | 2028/06/08 |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 3.0000 | 25,000 | 24,788 | 2,773,833 | 2026/10/14 |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 17,000 | 16,843 | 1,884,760 | 2028/01/17 |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 1,000 | 999 | 111,883 | 2026/06/11 |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 4.4500 | 4,000 | 3,934 | 440,313 | 2030/01/21 |
| | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特 殊 債 券 | 1.1000 | 15,000 | 14,608 | 1,634,707 | 2026/12/16 |
| | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特 殊 債 券 | 3.3000 | 15,000 | 14,701 | 1,645,097 | 2027/07/27 |
| | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特 殊 債 券 | 3.3500 | 10,000 | 9,651 | 1,080,025 | 2028/08/08 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 74銘柄 | | 923,809 | 862,719 | 96,538,312 | |
| ニュージーランド | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.5000 | 10,000 | 9,458 | 875,167 | 2033/04/14 |
| | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.7500 | 1,600 | 1,326 | 122,697 | 2037/04/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 1.5000 | 21,000 | 19,510 | 1,805,342 | 2029/04/20 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 3.5000 | 12,100 | 11,193 | 1,035,742 | 2033/04/14 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 2.2500 | 28,241 | 25,443 | 2,354,282 | 2031/05/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 2.2500 | 2,000 | 1,939 | 179,504 | 2028/05/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 4.5000 | 11,400 | 11,519 | 1,065,907 | 2030/05/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地 方 債 証 券 | 1.5000 | 10,000 | 9,991 | 924,467 | 2026/04/15 |
| | Auckland Council | 地 方 債 証 券 | 3.3380 | 5,000 | 5,011 | 463,686 | 2026/07/27 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 9銘柄 | | 101,341 | 95,393 | 8,826,797 | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 83銘柄 | | | | 105,365,110 | |

(注1) 邦貨換算金額は、2026年3月16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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

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45期 (決算日 2025年11月17日)

(作成対象期間 2025年5月16日～2025年11月17日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

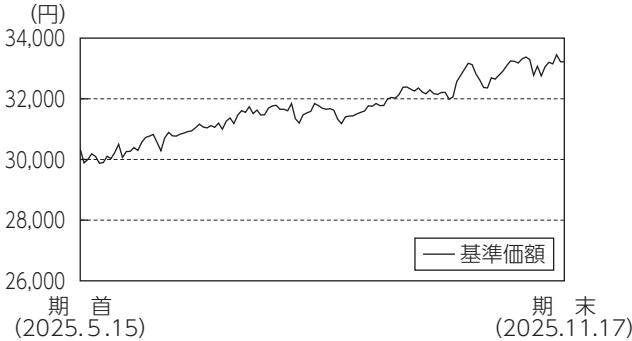
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日 | 基準価額 | | FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算) | | FTSEニュージーランド国債インデックス(円換算) | | 公社債組入比率 | | 債券先物比率 | |
|-----------------|--------|-------|--------------------------|--------|---------------------------|--------|---------|------|--------|---|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 参考指数 | 騰落率 | 参考指数 | % | % | % | % |
| (期首)2025年5月15日 | 30,343 | - | - | 27,729 | - | 31,813 | - | 97.0 | - | - |
| 5月末 | 30,068 | △ 0.9 | △ 0.8 | 27,513 | △ 0.8 | 31,729 | △ 0.3 | 97.5 | - | - |
| 6月末 | 31,071 | 2.4 | 3.1 | 28,576 | 4.5 | 32,763 | 3.0 | 97.9 | - | - |
| 7月末 | 31,605 | 4.2 | 4.5 | 28,979 | 4.5 | 33,053 | 3.9 | 98.2 | - | - |
| 8月末 | 31,597 | 4.1 | 4.4 | 28,953 | 4.4 | 32,863 | 3.3 | 98.1 | - | - |
| 9月末 | 32,209 | 6.1 | 6.4 | 29,506 | 6.4 | 33,117 | 4.1 | 98.2 | - | - |
| 10月末 | 33,377 | 10.0 | 10.4 | 30,617 | 10.4 | 34,390 | 8.1 | 98.3 | - | - |
| (期末)2025年11月17日 | 33,215 | 9.5 | 9.6 | 30,395 | 9.6 | 34,005 | 6.9 | 98.1 | - | - |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算)は、FTSEオーストラリア国債インデックス(オーストラリア・ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) FTSEニュージーランド国債インデックス(円換算)は、FTSEニュージーランド国債インデックス(ニュージーランド・ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注4) FTSEオーストラリア国債インデックス(オーストラリア・ドルベース)およびFTSEニュージーランド国債インデックス(ニュージーランド・ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注8) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：30,343円 期末：33,215円 騰落率：9.5%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券からの利息収入や、投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したことなど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。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市場では、金利はおおむね低下(債券価格は上

昇)しました。

当作成期首より、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)が政策金利を引き下げたことなどを背景に、金利は低下しました。RBAおよびRBNZは2025年8月に追加利下げを実施しましたが、その後は、堅調な経済指標などを受け、オーストラリアは追加利下げ期待が後退し、短期金利が上昇(債券価格は下落)する展開となりました。その一方で、経済指標が軟調な結果となったニュージーランドは追加利下げを実施し、短期金利が主導する形での金利低下となりました。当作成期を通して見ると、雇用の鈍化基調などを背景とした米金利の低下を受け、オーストラリアの長期金利は低下しましたが、オーストラリアのインフレ指標が市場予想を上回ったことなどを背景に短期金利は上昇しました。追加利下げ期待の残存するニュージーランドは、短期金利主導で低下しました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇(円安)しました。

対円為替相場は、当作成期首より、中東情勢の緊迫化が緩和されたことなどを背景に投資家のリスク選好が回復したことや、日銀が追加利上げに対し慎重な姿勢を維持したことなどから、内外金利差縮小への期待が後退し、円安オセアニア通貨高となりました。その後は、経済指標が上振れた豪ドルと下振れたニュージーランド・ドルで、対円の動きはまちまちの展開となる局面も見られました。当作成期末にかけては、自民党総裁選挙の結果を受けて、財政拡張や緩和的な金融環境の継続への期待などを背景に、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、「当作成期作成中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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

ポートフォリオにつきましては、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度でコントロールします。クレジットリスクについては、国債、州債、国際機関債、政府機関債などの銘柄でリスクを回避する運用を継続していく予定です。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|-----------------|----------|
| 売買委託手数料 | -円 |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 (保管費用) | 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

(2025年5月16日から2025年11月17日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| 外 | 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 | 41,385 44,846 (-) |
| | | 地方債証券 | - 4,909 (-) |
| | 特殊債券 | 20,330 70,172 (-) | |
| 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 |
| | | 地方債証券 | 20,321 2,876 (-) |
| | | 特殊債券 | - 499 (12,500) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2025年5月16日から2025年11月17日まで)

| 当 | | | 期 | | |
|--|------------------|-----------|--|------------------|-----------|
| 買 | 付 | | 売 | 付 | |
| 銘 | 柄 | 金額 | 銘 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) (オーストラリア) | 4.25% 2035/12/21 | 1,840,508 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 3.25% 2029/4/21 | 2,165,100 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 3% 2047/3/21 | 1,594,417 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3.5% 2030/8/21 | 1,878,310 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 4.5% 2035/8/22 | 1,016,739 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 2.5% 2030/5/21 | 1,622,012 |
| NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) | 1.5% 2026/4/15 | 845,901 | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) | 2.9% 2025/11/26 | 1,498,465 |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) | 2.25% 2033/9/15 | 442,818 | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) | 2.75% 2025/10/30 | 1,264,985 |
| NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) | 2.25% 2031/5/15 | 391,332 | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) | 3% 2026/10/19 | 767,443 |
| NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) | 4.5% 2030/5/15 | 266,238 | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2028/11/15 | 754,663 |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) | 1.5% 2030/11/20 | 258,309 | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア) | 3% 2028/4/18 | 472,343 |
| NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) | 3.5% 2033/4/14 | 251,501 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 1% 2030/12/21 | 418,176 |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) | 2% 2033/3/8 | 241,512 | BNG Bank NV (オランダ) | 1.9% 2025/11/26 | 403,553 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

| 作成区 | 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 960,809 | 千オーストラリア・ドル 921,799 | 千円 93,092,502 | % 89.9 | % - | % 45.0 | % 27.7 | % 17.2 | |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 101,341 | 千ニュージーランド・ドル 97,333 | 8,536,184 | 8.2 | - | 4.1 | 2.8 | 1.3 | |
| 合計 | - | - | 101,628,687 | 98.1 | - | 49.1 | 30.6 | 18.5 | |

(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 | 期 | | 末 | | 償 還 年 月 日 |
|---------|-----------------------------------|-------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 | | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,000 | 982 | 99,222 | 2029/04/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,000 | 859 | 86,847 | 2039/06/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 22,000 | 16,372 | 1,653,426 | 2047/03/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,000 | 943 | 95,236 | 2030/05/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 1,000 | 865 | 87,374 | 2030/12/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 3.7500 | 26,000 | 24,942 | 2,518,924 | 2034/05/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 4.2500 | 30,000 | 29,541 | 2,983,436 | 2035/12/21 |
| | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 4.2500 | 12,000 | 11,795 | 1,191,181 | 2036/03/21 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 4.7000 | 18,750 | 18,972 | 1,916,001 | 2028/08/01 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.1000 | 18,000 | 18,342 | 1,852,376 | 2030/11/28 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.0000 | 6,153 | 6,130 | 619,079 | 2034/03/08 |
| | Auckland Council | 地方債証券 | 3.5000 | 25,000 | 24,944 | 2,519,145 | 2026/03/09 |
| | AUCKLAND COUNCIL | 地方債証券 | 4.8500 | 9,000 | 9,093 | 918,389 | 2029/05/17 |
| | NRW Bank | 地方債証券 | 1.0500 | 15,000 | 14,840 | 1,498,762 | 2026/03/31 |
| | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地方債証券 | 5.2500 | 7,000 | 7,064 | 713,405 | 2034/05/02 |
| | BRITISH COLUMBIA | 地方債証券 | 4.9500 | 8,000 | 8,082 | 816,290 | 2032/07/16 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 3.0000 | 15,000 | 14,658 | 1,480,326 | 2028/04/18 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 1.7500 | 4,000 | 3,590 | 362,590 | 2030/05/17 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 4.5000 | 5,500 | 5,284 | 533,693 | 2034/10/23 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 5.2500 | 10,000 | 10,263 | 1,036,470 | 2033/10/24 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 5.2500 | 7,000 | 6,978 | 704,773 | 2036/10/23 |
| | INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP | 特殊債証券 | 2.3000 | 12,300 | 11,984 | 1,210,340 | 2027/02/17 |
| | INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP | 特殊債証券 | 4.6500 | 10,000 | 10,034 | 1,013,374 | 2029/05/21 |
| | NBN CO LTD | 特殊債証券 | 5.2000 | 5,000 | 5,102 | 515,271 | 2028/08/25 |
| | EXPORT DEVELOPMENT CANADA | 特殊債証券 | 4.5000 | 6,667 | 6,739 | 680,619 | 2028/09/06 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債証券 | 3.2000 | 1,000 | 994 | 100,407 | 2026/09/11 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債証券 | 4.2000 | 10,000 | 10,019 | 1,011,839 | 2029/02/08 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債証券 | 3.8000 | 15,000 | 14,909 | 1,505,700 | 2028/05/24 |
| | BNG Bank NV | 特殊債証券 | 1.9000 | 16,000 | 15,992 | 1,615,112 | 2025/11/26 |
| | BNG BANK NV | 特殊債証券 | 2.4500 | 7,000 | 6,059 | 611,925 | 2032/07/21 |
| | BNG BANK NV | 特殊債証券 | 3.3000 | 15,000 | 14,525 | 1,466,950 | 2029/04/26 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債証券 | 4.3000 | 5,320 | 5,322 | 537,503 | 2028/05/30 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債証券 | 5.4000 | 10,000 | 10,385 | 1,048,851 | 2030/11/01 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債証券 | 3.0000 | 25,000 | 24,742 | 2,498,770 | 2026/12/09 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債証券 | 1.5000 | 7,000 | 6,030 | 609,034 | 2030/12/30 |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債証券 | 4.3500 | 12,000 | 12,063 | 1,218,242 | 2028/01/18 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債証券 | 5.4000 | 7,000 | 7,197 | 726,900 | 2028/11/15 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債証券 | 6.0000 | 6,000 | 6,414 | 647,786 | 2032/11/15 |
| | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 3.2500 | 2,000 | 1,968 | 198,762 | 2028/07/20 |
| | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 4.2500 | 30,000 | 29,351 | 2,964,167 | 2033/07/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 3.0000 | 8,000 | 7,789 | 786,631 | 2028/11/15 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 1.5000 | 24,000 | 20,141 | 2,034,116 | 2032/02/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 2.0000 | 15,000 | 12,544 | 1,266,823 | 2033/03/08 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 2.0000 | 22,000 | 19,615 | 1,980,939 | 2031/03/20 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債証券 | 4.7500 | 14,000 | 13,834 | 1,397,105 | 2035/02/20 |
| | South Australia GOV.FIN.AUTH. | 特殊債証券 | 3.0000 | 13,000 | 12,722 | 1,284,800 | 2028/05/24 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債証券 | 4.2500 | 24,000 | 23,459 | 2,369,152 | 2032/12/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債証券 | 4.7500 | 20,000 | 20,479 | 2,068,214 | 2030/11/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債証券 | 1.5000 | 25,286 | 22,119 | 2,233,841 | 2030/11/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債証券 | 1.5000 | 20,000 | 17,006 | 1,717,496 | 2031/09/10 |

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

| 当 | | 期 | | | | 末 | | 償還年月日 | | | | | | | | | | |
|----------|---|---------------------------------|---|---|---|---|--------|--------|--------|------------|---|--------|------------|-----------|----|------------|---------|-------------|
| 区 | 分 | 銘 | 柄 | 種 | 類 | 年 | 利 | | 率 | 額 | 面 | 金 | 額 | 評 価 | | | | |
| | | | | | | | | 外 | | | | | | 貨 | 建 | 金 | 額 | 額 |
| | | | | | | % | | | 千 | オーストラリア・ドル | | 千 | オーストラリア・ドル | | 千円 | | | |
| | | TREASURY CORP VICTORIA | | 特 | 殊 | 債 | 2.2500 | | 11,333 | | | 9,468 | | 956,211 | | 2033/09/15 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 6.5000 | | 7,000 | | | 7,820 | | 789,760 | | 2033/03/14 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 3.5000 | | 35,000 | | | 33,950 | | 3,428,645 | | 2030/08/21 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 4.2000 | | 3,000 | | | 2,467 | | 249,168 | | 2047/02/20 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 1.2500 | | 12,000 | | | 10,278 | | 1,038,047 | | 2031/03/10 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 1.5000 | | 20,000 | | | 16,452 | | 1,661,548 | | 2032/08/20 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 1.5000 | | 20,000 | | | 16,770 | | 1,693,602 | | 2032/03/02 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 4.5000 | | 16,000 | | | 15,372 | | 1,552,434 | | 2035/08/22 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 4.5000 | | 10,000 | | | 9,957 | | 1,005,587 | | 2033/03/09 | | |
| | | QUEENSLAND TREASURY CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 4.7500 | | 19,000 | | | 19,020 | | 1,920,882 | | 2034/02/02 | | |
| | | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | | 特 | 殊 | 債 | 4.7500 | | 10,000 | | | 10,148 | | 1,024,866 | | 2031/01/21 | | |
| | | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | | 特 | 殊 | 債 | 3.0000 | | 2,000 | | | 1,984 | | 200,378 | | 2026/10/19 | | |
| | | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | | 特 | 殊 | 債 | 4.4000 | | 10,000 | | | 10,082 | | 1,018,191 | | 2028/01/13 | | |
| | | INTL. FIN. CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 3.1500 | | 3,500 | | | 3,380 | | 341,433 | | 2029/06/26 | | |
| | | INTL. FIN. CORP. | | 特 | 殊 | 債 | 4.6000 | | 20,000 | | | 20,287 | | 2,048,804 | | 2028/10/19 | | |
| | | EUROPEAN INVESTMENT BANK | | 特 | 殊 | 債 | 1.8000 | | 5,000 | | | 4,882 | | 493,043 | | 2027/01/19 | | |
| | | EUROFIMA | | 特 | 殊 | 債 | 3.3500 | | 15,000 | | | 14,530 | | 1,467,404 | | 2029/05/21 | | |
| | | NORDIC INVESTMENT BK. | | 特 | 殊 | 債 | 4.1000 | | 8,000 | | | 7,982 | | 806,110 | | 2028/06/08 | | |
| | | ASIAN DEVELOPMENT BANK | | 特 | 殊 | 債 | 3.0000 | | 30,000 | | | 29,769 | | 3,006,401 | | 2026/10/14 | | |
| | | ASIAN DEVELOPMENT BANK | | 特 | 殊 | 債 | 4.2500 | | 17,000 | | | 17,083 | | 1,725,259 | | 2028/01/17 | | |
| | | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | | 特 | 殊 | 債 | 4.2500 | | 10,000 | | | 10,022 | | 1,012,202 | | 2026/06/11 | | |
| | | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | | 特 | 殊 | 債 | 1.1000 | | 22,000 | | | 21,352 | | 2,156,415 | | 2026/12/16 | | |
| | | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | | 特 | 殊 | 債 | 3.3000 | | 15,000 | | | 14,835 | | 1,498,186 | | 2027/07/27 | | |
| | | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | | 特 | 殊 | 債 | 3.3500 | | 10,000 | | | 9,805 | | 990,277 | | 2028/08/08 | | |
| 通貨小計 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | 74 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | 960,809 | 921,799 | 93,092,502 |
| | 金 | 額 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ニュージーランド | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | | 国 | 債 | 証 | 3.5000 | | 10,000 | | | 9,744 | | 854,618 | | 2033/04/14 | | |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | | 国 | 債 | 証 | 2.7500 | | 1,600 | | | 1,363 | | 119,614 | | 2037/04/15 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 1.5000 | 21,000 | | | 19,797 | | 1,736,262 | | 2029/04/20 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 3.5000 | 12,100 | | | 11,550 | | 1,012,961 | | 2033/04/14 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 2.2500 | 28,241 | | | 26,072 | | 2,286,547 | | 2031/05/15 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 2.2500 | 2,000 | | | 1,960 | | 171,960 | | 2028/05/15 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 4.5000 | 11,400 | | | 11,863 | | 1,040,461 | | 2030/05/15 | | |
| | | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | | 地 | 方 | 債 | 証 | 1.5000 | 10,000 | | | 9,956 | | 873,167 | | 2026/04/15 | | |
| | | Auckland Council | | 地 | 方 | 債 | 証 | 3.3380 | 5,000 | | | 5,023 | | 440,591 | | 2026/07/27 | | |
| 通貨小計 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | 9 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | 101,341 | 97,333 | 8,536,184 |
| | 金 | 額 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合 計 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | 83 | 銘 | 柄 | 数 | | | | | | | |
| | 金 | 額 | | | | | | | | | | | | | | | | 101,628,687 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年11月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 101,628,687 | 98.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,075,972 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 103,704,659 | 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17日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=100.99円、1ニュージーランド・ドル=87.70円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（103,608,660千円）の投資信託財産総額（103,704,659千円）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

2025年11月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 104,159,074,186円 |
| コール・ローン等 | 724,111,742 |
| 公社債(評価額) | 101,628,687,678 |
| 未収入金 | 455,276,475 |
| 未収利息 | 1,056,079,667 |
| 前払費用 | 10,375,574 |
| 差入委託証拠金 | 284,543,050 |
| (B) 負債 | 590,638,683 |
| 未払金 | 454,414,500 |
| 未払解約金 | 136,224,183 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 103,568,435,503 |
| 元本 | 31,180,867,672 |
| 次期繰越損益金 | 72,387,567,831 |
| (D) 受益権総口数 | 31,180,867,672口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 33,215円 |

*期首における元本額は33,803,982,856円、当作成期間中における追加設定元本額は6,452,624円、同解約元本額は2,629,567,808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（毎月分配型） 30,857,884,346円
 ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（3か月決算型） 134,647,784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） 41,032,992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） 147,302,550円

*当期末の計算口数当りの純資産額は33,215円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月16日 至2025年11月17日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 1,872,219,051円 |
| 受取利息 | 1,865,556,469 |
| その他収益金 | 6,662,582 |
| (B) 有価証券売買損益 | 7,470,487,388 |
| 売買益 | 7,642,724,745 |
| 売買損 | △ 172,237,357 |
| (C) その他費用 | △ 10,132,257 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 9,332,574,182 |
| (E) 前期繰越損益金 | 68,765,821,129 |
| (F) 解約差損益金 | △ 5,724,753,393 |
| (G) 追加信託差損益金 | 13,925,913 |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 72,387,567,831 |
| 次期繰越損益金(H) | 72,387,567,831 |

(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。