

★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	
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
マザーファンドの運用方法	<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。）ならびにコマースナル・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>	
	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
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。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（毎月分配型）

あんずみ  
（愛称：杏の実）

## 運用報告書（全体版）

第144期（決算日）	2015年6月15日
第145期（決算日）	2015年7月15日
第146期（決算日）	2015年8月17日
第147期（決算日）	2015年9月15日
第148期（決算日）	2015年10月15日
第149期（決算日）	2015年11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。

さて、「ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型）（愛称：杏の実）」は、このたび、第149期の決算を行ないました。

ここに、第144期～第149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 (分配落)			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
	税込み 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			
120期末(2013年6月17日)	円 7,539	円 60	% △10.3	20,553	% △10.2	21,053	% △ 9.8	98.5	% -	百万円 652,002
121期末(2013年7月16日)	7,456	60	△ 0.3	20,405	△ 0.7	21,084	0.1	97.9	-	635,301
122期末(2013年8月15日)	7,299	60	△ 1.3	20,024	△ 1.9	21,142	0.3	97.5	-	611,454
123期末(2013年9月17日)	7,411	60	2.4	20,495	2.4	21,530	1.8	96.5	-	607,869
124期末(2013年10月15日)	7,475	60	1.7	20,864	1.8	21,933	1.9	97.2	-	605,826
125期末(2013年11月15日)	7,412	60	△ 0.0	20,760	△ 0.5	22,167	1.1	99.3	-	593,105
126期末(2013年12月16日)	7,309	60	△ 0.6	20,527	△ 1.1	22,722	2.5	98.3	-	571,377
127期末(2014年1月15日)	7,379	60	1.8	20,927	2.0	23,519	3.5	97.9	-	563,108
128期末(2014年2月17日)	7,218	60	△ 1.4	20,680	△ 1.2	23,059	△ 2.0	94.9	-	548,469
129期末(2014年3月17日)	7,171	60	0.2	20,719	0.2	23,596	2.3	97.3	-	540,278
130期末(2014年4月15日)	7,494	60	5.3	21,867	5.5	24,078	2.0	97.6	-	560,196
131期末(2014年5月15日)	7,458	60	0.3	21,973	0.5	24,370	1.2	97.1	-	555,469
132期末(2014年6月16日)	7,449	60	0.7	22,141	0.8	24,330	△ 0.2	99.2	-	554,963
133期末(2014年7月15日)	7,455	60	0.9	22,522	1.7	24,748	1.7	98.3	-	558,041
134期末(2014年8月15日)	7,423	60	0.4	22,653	0.6	24,338	△ 1.7	99.1	-	560,581
135期末(2014年9月16日)	7,399	60	0.5	22,717	0.3	24,521	0.8	98.0	-	561,178
136期末(2014年10月15日)	7,165	60	△ 2.4	22,315	△ 1.8	23,818	△ 2.9	96.7	△ 2.1	550,222
137期末(2014年11月17日)	7,785	60	9.5	24,449	9.6	26,318	10.5	95.7	△14.7	597,538
138期末(2014年12月15日)	7,504	60	△ 2.8	23,969	△ 2.0	26,669	1.3	97.6	△ 0.9	576,237
139期末(2015年1月15日)	7,461	60	0.2	24,281	1.3	26,638	△ 0.1	97.6	7.9	576,440
140期末(2015年2月16日)	7,168	60	△ 3.1	23,375	△ 3.7	26,466	△ 0.6	98.2	4.3	561,260
141期末(2015年3月16日)	7,123	60	0.2	23,451	0.3	26,453	△ 0.1	97.7	4.3	561,494
142期末(2015年4月15日)	7,045	60	△ 0.3	23,384	△ 0.3	27,032	2.2	97.3	9.5	558,623
143期末(2015年5月15日)	7,166	60	2.6	23,888	2.2	26,522	△ 1.9	98.4	11.2	568,775
144期末(2015年6月15日)	7,036	60	△ 1.0	23,718	△ 0.7	25,743	△ 2.9	96.0	5.8	559,258
145期末(2015年7月15日)	6,762	60	△ 3.0	22,960	△ 3.2	25,106	△ 2.5	96.3	3.3	538,795
146期末(2015年8月17日)	6,723	60	0.3	23,180	1.0	24,988	△ 0.5	97.8	△ 0.2	533,681
147期末(2015年9月15日)	6,288	60	△ 5.6	21,981	△ 5.2	23,610	△ 5.5	98.5	3.1	495,816
148期末(2015年10月15日)	6,325	60	1.5	22,329	1.6	24,975	5.8	98.0	3.1	497,480
149期末(2015年11月16日)	6,186	60	△ 1.2	21,925	△ 1.8	24,478	△ 2.0	96.8	3.2	484,148

(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) シティニューージーランド国債インデックス (円換算) は、シティニューージーランド国債インデックス (ニューージーランド・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。

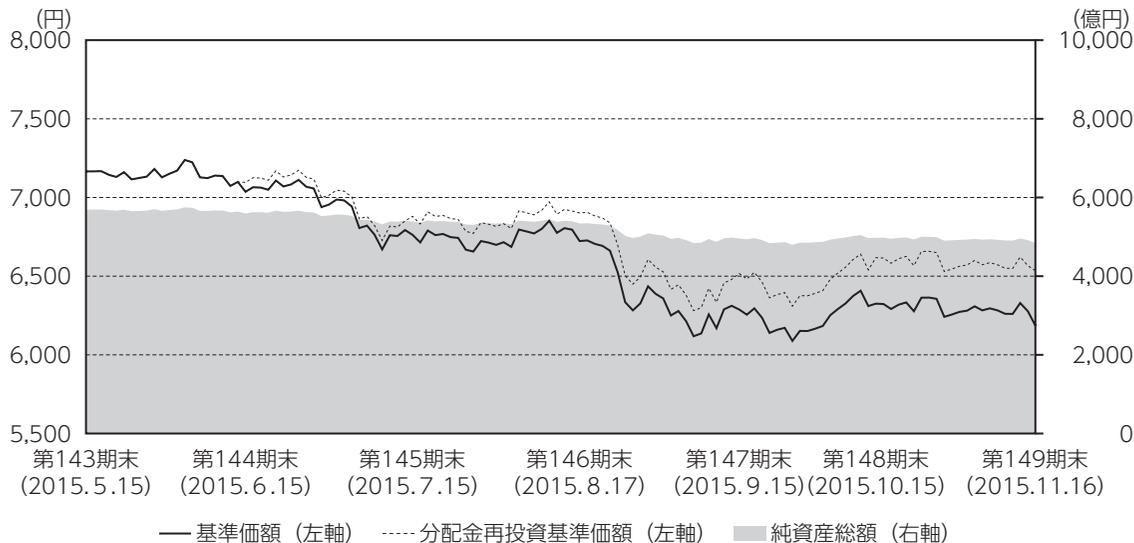
(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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144期首：7,166円

第149期末：6,186円（既払分配金360円）

騰落率：△8.8%（分配金再投資ベース）

## ■基準価額の主な変動要因

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た結果、オーストラリア・ドルおよびニュージーランド・ドルの対円為替レートの下落がマイナス要因となり、基準価額は値下がりしました。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		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
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第144期	(期首) 2015年 5月15日	円 7,166	% -	23,888	% -	26,522	% -	% 98.4	% 11.2
	5月末	7,128	△0.5	23,850	△0.2	26,507	△0.1	97.1	11.2
	(期末) 2015年 6月15日	7,096	△1.0	23,718	△0.7	25,743	△2.9	96.0	5.8
第145期	(期首) 2015年 6月15日	7,036	-	23,718	-	25,743	-	96.0	5.8
	6月末	6,955	△1.2	23,486	△1.0	25,300	△1.7	95.6	4.1
	(期末) 2015年 7月15日	6,822	△3.0	22,960	△3.2	25,106	△2.5	96.3	3.3
第146期	(期首) 2015年 7月15日	6,762	-	22,960	-	25,106	-	96.3	3.3
	7月末	6,699	△0.9	22,842	△0.5	25,094	△0.0	97.6	5.8
	(期末) 2015年 8月17日	6,783	0.3	23,180	1.0	24,988	△0.5	97.8	△ 0.2
第147期	(期首) 2015年 8月17日	6,723	-	23,180	-	24,988	-	97.8	△ 0.2
	8月末	6,388	△5.0	22,001	△5.1	24,083	△3.6	97.3	0.9
	(期末) 2015年 9月15日	6,348	△5.6	21,981	△5.2	23,610	△5.5	98.5	3.1
第148期	(期首) 2015年 9月15日	6,288	-	21,981	-	23,610	-	98.5	3.1
	9月末	6,152	△2.2	21,545	△2.0	23,619	0.0	98.0	3.1
	(期末) 2015年10月15日	6,385	1.5	22,329	1.6	24,975	5.8	98.0	3.1
第149期	(期首) 2015年10月15日	6,325	-	22,329	-	24,975	-	98.0	3.1
	10月末	6,273	△0.8	22,090	△1.1	25,200	0.9	96.8	3.1
	(期末) 2015年11月16日	6,246	△1.2	21,925	△1.8	24,478	△2.0	96.8	3.2

(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****○オセアニア債券市況**

オセアニア通貨建ての債券利回りは低下後上昇しました。

第144期首より、ギリシャ情勢の混乱長期化や米国利上げ情勢の不透明感から金利上昇の勢いが抑制され、オセアニア両国の利下げ観測もくすぶったことから、債券利回りは緩やかに低下しました。しかし2015年9月以降は、好調な景気を受けて米国で早期利上げ観測が浮上し、株式市場が堅調に推移したこともあって、世界的に債券利回りが上昇しました。この間オーストラリアでは政策金利は2.00%と据え置かれ、今後の利下げ観測が徐々に後退しました。一方ニュージーランドでは、6月、7月、9月にそれぞれ利下げが行なわれ、政策金利は2.75%となりました。

**○オセアニア為替相場**

オセアニア通貨は対円で下落しました。

第144期首より、対円で底堅い動きを見せていたオセアニア通貨の為替レートですが、2015年6月下旬以降は、ギリシャ情勢の混迷や原油相場および株式市場の下落から、資本市場のリスク投資姿勢が消極化しました。8月後半にかけては、アジア株式や原油相場がさらに下落を示し、アジアへの資源輸出国通貨であるオセアニア通貨の対円レートの下落が加速しました。しかし10月以降は、世界の株式市場の堅調さを背景に市場参加者の投資姿勢が積極化したことから、オセアニア通貨の対円レートも小幅に回復を見せました。

**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。

**○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

### ○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

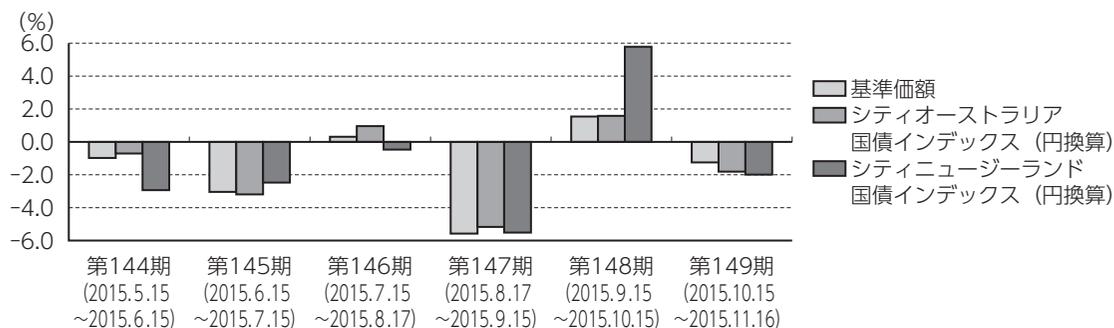
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないました。

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144期から第149期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ60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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2015年5月16日 ～2015年6月15日	2015年6月16日 ～2015年7月15日	2015年7月16日 ～2015年8月17日	2015年8月18日 ～2015年9月15日	2015年9月16日 ～2015年10月15日	2015年10月16日 ～2015年11月16日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率（％）	0.85	0.88	0.88	0.95	0.94	0.96
当期の収益（円）	17	16	18	15	20	16
当期の収益以外（円）	42	43	41	44	39	43
翌期繰越分配対象額（円）	895	852	811	766	726	683

(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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
(a) 経費控除後の配当等収益	17.70円	16.50円	18.96円	15.14円	20.31円	16.38円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	724.08	726.93	728.59	729.62	730.05	727.08
(d) 分配準備積立金	213.70	168.75	123.75	81.80	36.62	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	955.49	912.18	871.30	826.57	786.98	743.46
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	895.49	852.18	811.30	766.57	726.98	683.46

(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。

### ○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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	(2015.5.16～2015.11.16)		
	金 額	比 率	
信託報酬	45円	0.682%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は6,621円です。</b>
（投信会社）	(17)	(0.254)	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、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(27)	(0.402)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(2)	(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	0.002	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 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)	(0.002)	
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 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	0.016	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）	(1)	(0.016)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	46	0.701	

(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。

■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

(2015年5月16日から2015年11月16日まで)

決算期	第144期～第149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	1,434,853	3,340,000	18,211,267	41,800,000

(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144期～第149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143期末			第149期末		
	□数		評価額	□数		評価額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	237,226,439	220,450,025	489,024,291			

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年6月15日)、(2015年7月15日)、(2015年8月17日)、(2015年9月15日)、(2015年10月15日)、(2015年11月16日)現在

項目	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
<b>(A) 資産</b>	<b>565,340,015,125円</b>	<b>544,939,612,178円</b>	<b>539,832,008,519円</b>	<b>501,922,747,263円</b>	<b>503,504,634,597円</b>	<b>490,033,638,342円</b>
コール・ローン等	1,327,953,562	1,194,995,457	583,548,525	782,660,533	770,327,744	609,346,499
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	564,012,061,563	543,744,616,721	533,448,459,994	500,540,086,730	502,334,306,853	489,024,291,843
未収入金	-	-	5,800,000,000	600,000,000	400,000,000	400,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>6,081,644,824</b>	<b>6,143,630,855</b>	<b>6,150,431,925</b>	<b>6,106,474,429</b>	<b>6,024,320,814</b>	<b>5,884,960,819</b>
未払収益分配金	4,769,036,855	4,780,999,299	4,763,236,711	4,731,426,187	4,719,351,099	4,696,076,736
未払解約金	663,549,731	749,283,454	732,003,030	832,982,720	759,897,741	603,895,945
未払信託報酬	648,878,919	612,994,748	654,644,915	541,347,136	544,168,558	583,884,148
その他未払費用	179,319	353,354	547,269	718,386	903,416	1,103,990
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>559,258,370,301</b>	<b>538,795,981,323</b>	<b>533,681,576,594</b>	<b>495,816,272,834</b>	<b>497,480,313,783</b>	<b>484,148,677,523</b>
元本	794,839,475,894	796,833,216,610	793,872,785,198	788,571,031,204	786,558,516,581	782,679,456,044
次期繰越損益金	△235,581,105,593	△258,037,235,287	△260,191,208,604	△292,754,758,370	△289,078,202,798	△298,530,778,521
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>794,839,475,894□</b>	<b>796,833,216,610□</b>	<b>793,872,785,198□</b>	<b>788,571,031,204□</b>	<b>786,558,516,581□</b>	<b>782,679,456,044□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	7,036円	6,762円	6,723円	6,288円	6,325円	6,186円

\* 第143期末における元本額は793,721,741,985円、当作成期間（第144期～第149期）中における追加設定元本額は56,909,360,078円、同解約元本額は67,951,646,019円です。

\* 第149期末の計算口数当りの純資産額は6,186円です。

\* 第149期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は298,530,778,521円です。

■投資信託財産の構成

2015年11月16日現在

項目	第149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	489,024,291	99.8
コール・ローン等、その他	1,009,346	0.2
投資信託財産総額	490,033,638	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16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=87.05円、1ニュージーランド・ドル=79.90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149期末における外貨建純資産（480,718,612千円）の投資信託財産総額（492,814,424千円）に対する比率は、97.5%です。

# ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型）

## ■損益の状況

第144期 自2015年5月16日 至2015年6月15日 第147期 自2015年8月18日 至2015年9月15日  
 第145期 自2015年6月16日 至2015年7月15日 第148期 自2015年9月16日 至2015年10月15日  
 第146期 自2015年7月16日 至2015年8月17日 第149期 自2015年10月16日 至2015年11月16日

項 目	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
(A) 配当等収益	54,467円	46,657円	36,782円	30,924円	37,717円	34,376円
受取利息	54,467	46,657	36,782	30,924	37,717	34,376
(B) 有価証券売買損益	△ 4,877,463,497	△ 16,379,083,963	2,321,653,481	△ 28,774,846,868	8,242,497,058	△ 5,583,096,856
売買益	25,772,029	104,047,429	2,346,800,773	468,089,723	8,265,139,847	32,895,756
売買損	△ 4,903,235,526	△ 16,483,131,392	△ 25,147,292	△ 29,242,936,591	△ 22,642,789	△ 5,615,992,612
(C) 信託報酬等	△ 649,058,238	△ 613,168,783	△ 654,838,830	△ 541,518,253	△ 544,353,588	△ 584,084,722
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,526,467,268	△ 16,992,206,089	1,666,851,433	△ 29,316,334,197	7,698,181,187	△ 6,167,147,202
(E) 前期繰越損益金	△ 12,070,655,399	△ 22,074,190,039	△ 43,158,492,893	△ 45,444,233,835	△ 78,574,624,939	△ 74,372,708,567
(F) 追加信託差損益金	△ 213,214,946,071	△ 214,189,839,860	△ 213,936,330,433	△ 213,262,764,151	△ 213,482,407,947	△ 213,294,846,016
(配当等相当額)	( 57,552,770,888)	( 57,924,252,026)	( 57,841,430,485)	( 57,535,915,863)	( 57,423,017,221)	( 56,907,514,970)
(売買損益相当額)	(△ 270,767,716,959)	(△ 272,114,091,886)	(△ 271,777,760,918)	(△ 270,798,680,014)	(△ 270,905,425,168)	(△ 270,202,360,986)
(G) 合計(D+E+F)	△ 230,812,068,738	△ 253,256,235,988	△ 255,427,971,893	△ 288,023,332,183	△ 284,358,851,699	△ 293,834,701,785
(H) 収益分配金	△ 4,769,036,855	△ 4,780,999,299	△ 4,763,236,711	△ 4,731,426,187	△ 4,719,351,099	△ 4,696,076,736
次期繰越損益金(G+H)	△ 235,581,105,593	△ 258,037,235,287	△ 260,191,208,604	△ 292,754,758,370	△ 289,078,202,798	△ 298,530,778,521
追加信託差損益金	△ 213,214,946,071	△ 214,189,839,860	△ 213,936,330,433	△ 213,262,764,151	△ 213,723,499,285	△ 216,708,705,554
(配当等相当額)	( 57,552,770,888)	( 57,924,252,026)	( 57,841,430,485)	( 57,535,915,863)	( 57,181,925,883)	( 53,493,655,432)
(売買損益相当額)	(△ 270,767,716,959)	(△ 272,114,091,886)	(△ 271,777,760,918)	(△ 270,798,680,014)	(△ 270,905,425,168)	(△ 270,202,360,986)
分配準備積立金	13,624,569,139	9,981,009,933	6,566,178,162	2,914,091,339	-	-
繰越損益金	△ 35,990,728,661	△ 53,828,405,360	△ 52,821,056,333	△ 82,406,085,558	△ 75,354,703,513	△ 81,822,072,967

(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）」の表を参照。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,407,310,212円	1,315,296,218円	1,505,220,251円	1,194,415,556円	1,597,798,197円	1,282,217,198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	57,552,770,888	57,924,252,026	57,841,430,485	57,535,915,863	57,423,017,221	56,907,514,970
(d) 分配準備積立金	16,986,295,782	13,446,713,014	9,824,194,622	6,451,101,970	2,880,461,564	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	75,946,376,882	72,686,261,258	69,170,845,358	65,181,433,389	61,901,276,982	58,189,732,168
(f) 分配金	4,769,036,855	4,780,999,299	4,763,236,711	4,731,426,187	4,719,351,099	4,696,076,736
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	71,177,340,027	67,905,261,959	64,407,608,647	60,450,007,202	57,181,925,883	53,493,655,432
(h) 受益権総口数	794,839,475,894□	796,833,216,610□	793,872,785,198□	788,571,031,204□	786,558,516,581□	782,679,456,044□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
1 万 口 当 り 分 配 金	60円	60円	60円	60円	60円	60円
(単 価)	(7,036円)	(6,762円)	(6,723円)	(6,288円)	(6,325円)	(6,186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）」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。

#### 《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年5月15日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は7,339円です。」

# 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25期 (決算日 2015年11月16日)

(計算期間 2015年5月16日～2015年11月16日)

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの第25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

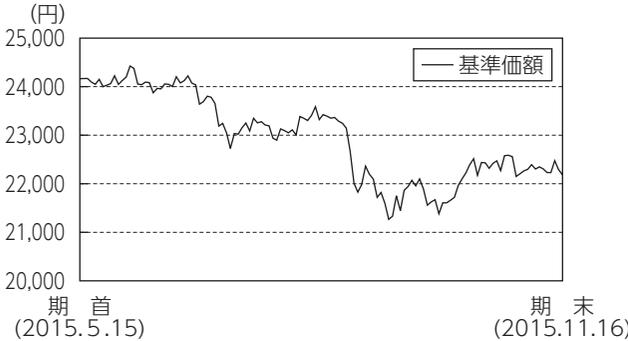
## 大和投資信託

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	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	%	%	%	%
期首(2015.5.15)	24,163	—	23,888	—	26,522	—	97.6	11.1		
5月末	24,047	△ 0.5	23,850	△ 0.2	26,507	△ 0.1	97.1	11.2		
6月末	23,692	△ 1.9	23,486	△ 1.7	25,300	△ 4.6	95.6	4.1		
7月末	23,049	△ 4.6	22,842	△ 4.4	25,094	△ 5.4	97.6	5.8		
8月末	22,198	△ 8.1	22,001	△ 7.9	24,083	△ 9.2	97.3	0.9		
9月末	21,608	△ 10.6	21,545	△ 9.8	23,619	△ 10.9	98.0	3.1		
10月末	22,265	△ 7.9	22,090	△ 7.5	25,200	△ 5.0	96.8	3.1		
期末(2015年11月16日)	22,183	△ 8.2	21,925	△ 8.2	24,478	△ 7.7	95.8	3.2		

- (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。

《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：24,163円 期末：22,183円 騰落率：△8.2%

【基準価額の主な変動要因】

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た結果、オーストラリア・ドルおよびニュージーランド・ドルの対円為替レートの下落がマイナス要因となり、基準価額は値下がりしました。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア通貨建ての債券利回りは低下後上昇しました。

期首より、ギリシャ情勢の混乱長期化や米国利上げ情勢の不透明感から金利上昇の勢いが抑制され、オセアニア両国の利下げ観測もくすぶったことから、債券利回りは緩やかに低下しました。しかし2015年9月以降は、好調な景気を受けて米国で早期利上げ観測が浮上し、株式市場が堅調に推移したこともあって、世界的に債券利回りが上昇しました。この間オーストラリアでは政策金利は2.00%と据え置かれ、今後の利下げ観測が徐々に後退しました。

一方ニュージーランドでは、6月、7月、9月にそれぞれ利下げが行われ、政策金利は2.75%となりました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨は対円で下落しました。

期首より、対円で底堅い動きを見せていたオセアニア通貨の為替レートですが、2015年6月下旬以降は、ギリシャ情勢の混乱や原油相場および株式市場の下落から、資本市場のリスク投資姿勢が消極化しました。8月後半にかけては、アジア株式や原油相場がさらに下落を示し、アジアへの資源輸出通貨であるオセアニア通貨の対円レートの下落が加速しました。しかし10月以降は、世界の株式市場の堅調さを背景に市場参加者の投資姿勢が積極化したことから、オセアニア通貨の対円レートも小幅に回復を見せました。

◆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)～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と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

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

◆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。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物)	1円 (1)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	4 (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。

# ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

## ■売買および取引の状況

### (1) 公 社 債

(2015年5月16日から2015年11月16日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 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	75,319 ( 180,396 - )
		地方債証券	35,552 ( 21,737 - )
	特殊債券	456,568 ( 724,111 60,000 )	
	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
		国債証券	9,820 ( 15,184 - )
特殊債券		19,873 ( - - )	

(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

(2015年5月16日から2015年11月16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
外国債券先物取引	百万円 100,266	百万円 119,639	百万円 119,062	百万円 93,560

(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

(2015年5月16日から2015年11月16日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 7% 2019/10/15	22,258,750	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 4% 2019/6/21	13,671,164
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 2.75% 2020/4/16	7,212,773	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 4% 2021/4/8	9,805,023
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21	5,742,089	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.5% 2019/3/20	9,530,148
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 5% 2025/7/23	4,145,688	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.75% 2018/10/23	8,985,928
Auckland Council (ニュージーランド) 3.5% 2026/3/9	2,091,896	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21	5,819,074
TASMANIAN PUBLIC FINANCE (オーストラリア) 4.25% 2022/3/8	1,815,275	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2020/4/15	5,712,012
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 3.75% 2020/5/29	1,763,806	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 5.75% 2021/5/15	4,069,200
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 3% 2028/10/20	1,663,536	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.5% 2017/9/21	3,712,031
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2039/6/21	1,269,600	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 4% 2023/4/20	3,542,335
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	997,670	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 4% 2026/5/20	2,536,532

(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	当	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
区 分	額 面 金 額		千 円	%	%	%	%	%
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 4,592,943	千オーストラリア・ドル 4,935,900	429,670,112	87.4	-	34.5	42.9	10.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 491,238	千ニュージーランド・ドル 513,026	40,990,836	8.3	-	3.7	4.0	0.7
合 計	-	-	470,660,948	95.8	-	38.2	46.8	10.8

(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。

## (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	未			償 還 年 月 日
					評 価	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債	5.7500	20,000	23,352	2,032,843		2021/05/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債	5.7500	25,000	29,737	2,588,627		2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債	2.7500	5,000	4,953	431,158		2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債	3.2500	15,000	14,084	1,226,047		2039/06/21
	Auckland Council	地方債	3.5000	25,000	24,810	2,159,710		2026/03/09
	ONTARIO PROVINCE	地方債	4.2500	25,000	26,144	2,275,878		2024/08/22
	Province of Manitoba Canada	地方債	4.2500	10,000	10,411	906,347		2025/03/03
	BRITISH COLUMBIA	地方債	4.2500	60,000	62,846	5,470,779		2024/11/27
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債	5.5000	40,000	43,064	3,748,756		2018/06/07
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債	4.2500	22,000	23,475	2,043,584		2020/05/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債	4.2500	31,000	33,256	2,894,950		2022/04/11
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債	3.2500	85,000	86,445	7,525,037		2018/05/27
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債	3.5000	25,000	25,674	2,234,943		2019/06/05
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	6.5000	40,000	42,221	3,675,390		2017/04/12
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	6.0000	95,000	95,703	8,331,028		2016/01/27
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	6.2500	125,000	135,696	11,812,358		2018/04/13
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	5.5000	70,000	77,299	6,728,930		2020/03/09
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	4.2500	15,000	15,838	1,378,780		2023/01/24
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	4.0000	25,000	26,035	2,266,390		2019/07/17
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債	2.5000	25,000	24,220	2,108,351		2021/04/13
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	6.2500	93,500	105,784	9,208,581		2019/12/04
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	6.0000	50,000	56,749	4,940,043		2020/08/20
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	6.0000	5,000	5,033	438,127		2016/01/19
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	6.2500	20,000	21,625	1,882,508		2018/02/23
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	6.2500	15,000	17,432	1,517,464		2021/05/19
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	3.7500	75,000	77,233	6,723,176		2018/07/18
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	5.0000	40,000	44,668	3,888,384		2024/03/19
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	4.0000	25,000	25,992	2,262,603		2019/01/16
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	4.0000	25,000	26,040	2,266,847		2025/02/27
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債	2.7500	120,000	119,251	10,380,816		2020/04/16
	L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債	3.7500	40,000	40,933	3,563,269		2018/01/23
	BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債	6.7500	10,000	10,882	947,347		2018/03/02
	BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債	5.2500	25,000	28,158	2,451,175		2024/05/20
	BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債	3.7500	49,000	50,083	4,359,759		2018/02/21
	BK. NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債	3.5000	7,000	7,131	620,799		2019/09/17
	KOMMUNINVEST	特殊債	4.7500	37,000	39,894	3,472,849		2022/08/17
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	6.5000	20,000	23,346	2,032,286		2021/04/12
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	4.7500	63,000	64,957	5,654,542		2017/04/12
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	4.5000	144,853	155,196	13,509,894		2022/07/18
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	3.5000	35,000	35,761	3,113,016		2018/05/30
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	4.5000	60,800	65,025	5,660,478		2023/04/17
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	2.6000	25,000	24,513	2,133,878		2020/09/04
	KOMMUNALBANKEN	特殊債	5.2500	25,000	28,263	2,460,359		2024/07/15
	Airservices Australia	特殊債	4.7500	10,990	11,765	1,024,192		2020/11/19
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債	7.0000	220,000	255,664	22,255,568		2019/10/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債	7.0000	140,000	169,327	14,739,932		2021/07/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債	5.0000	75,000	83,862	7,300,252		2025/07/23
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債	2.5000	25,000	24,644	2,145,281		2020/07/22
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債	4.0000	40,000	42,579	3,706,554		2021/04/08
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債	4.2500	50,000	53,333	4,642,637		2023/11/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債	2.7500	15,000	14,055	1,223,526		2025/04/16
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	5.5000	15,000	16,348	1,423,110		2018/11/15
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	6.0000	10,000	11,469	998,411		2020/06/15
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	5.5000	5,000	5,907	514,204		2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	4.2500	20,000	21,135	1,839,871		2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	4.7500	30,000	33,625	2,927,099		2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債	3.0000	20,000	18,771	1,634,085		2028/10/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債	5.7500	40,000	47,061	4,096,712		2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債	4.2500	90,000	95,939	8,351,498		2023/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債	5.5000	190,000	215,135	18,727,510		2021/06/21
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特殊債	4.0000	20,000	20,941	1,822,948		2024/06/11
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特殊債	4.2500	20,000	21,363	1,859,718		2022/03/08
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	6.0000	35,600	36,854	3,208,219		2016/11/09
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	5.7500	58,000	64,554	5,619,476		2019/10/21
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	5.7500	60,000	67,810	5,902,930		2020/10/01
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	4.5000	30,000	30,794	2,680,678		2017/03/07
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	3.5000	20,000	20,440	1,779,354		2018/01/24
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債	3.7500	65,000	67,304	5,858,834		2019/01/23

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	時 価		償 還 年 月 日
					評 価 額		
					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	
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	5.7500	75,000	84,462	7,352,417	2020/07/28
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.5000	60,000	61,446	5,348,874	2018/06/06
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.2500	50,000	50,956	4,435,719	2019/07/22
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	4.0000	25,000	26,172	2,278,316	2025/04/03
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	6.1250	10,000	10,426	907,592	2017/01/23
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	6.5000	80,000	90,312	7,861,659	2019/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	6.0000	50,000	56,664	4,932,601	2020/08/06
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	10,000	10,917	950,359	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.2500	40,000	40,658	3,539,348	2018/05/30
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.5000	25,000	24,537	2,135,967	2020/04/30
	EUROFIMA	特 殊 債 券	5.5000	5,000	5,508	479,480	2020/06/30
	EUROFIMA	特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,351	901,054	2019/01/29
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	5.0000	40,000	44,186	3,846,391	2022/04/19
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	3.5000	20,000	20,412	1,776,882	2018/02/28
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	2.7000	25,000	24,837	2,162,600	2020/02/04
	COUNCIL OF EUROPE	特 殊 債 券	6.0000	67,000	75,732	6,592,538	2020/10/08
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	5.5000	19,000	19,149	1,666,950	2016/02/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.2500	11,000	12,508	1,088,858	2020/03/05
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.0000	32,000	34,471	3,000,731	2018/02/22
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	40,000	40,674	3,540,741	2017/07/05
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	5.0000	58,000	64,141	5,583,528	2022/03/09
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	15,000	15,367	1,337,753	2018/07/25
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	25,000	25,668	2,234,464	2019/05/22
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	5,125	446,166	2025/03/12
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.0000	45,000	51,696	4,500,215	2021/02/26
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.0000	25,000	25,474	2,217,533	2016/05/25
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.5000	20,000	22,697	1,975,826	2019/08/20
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	43,200	44,640	3,885,937	2022/07/25
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.0000	15,000	15,696	1,366,415	2023/05/22
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	65,000	66,211	5,763,719	2017/09/26
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	85,000	87,760	7,639,577	2018/10/09
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.2500	25,000	25,415	2,212,419	2020/02/07
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	5.7500	130,000	130,856	11,391,075	2016/01/25
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	5.2500	120,000	133,836	11,650,423	2022/03/23
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.5000	80,000	81,568	7,100,564	2018/01/31
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.7500	20,000	20,626	1,795,562	2019/02/26
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	2.7500	25,000	24,809	2,159,666	2020/02/03
通貨小計	銘 柄 数 額	105銘柄		4,592,943	4,935,900	429,670,112	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	5,000	5,354	427,784	2019/03/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	20,077	1,604,200	2020/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	60,000	65,159	5,206,236	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,473	756,924	2033/04/14
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.5000	25,000	27,680	2,211,632	2023/04/15
	Auckland Council	地 方 債 証 券	4.0170	18,738	19,151	1,530,193	2020/09/24
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	3.5000	20,000	20,209	1,614,731	2018/02/20
	Export Development Canada	特 殊 債 券	4.8750	25,000	26,290	2,100,610	2019/01/24
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.0000	25,000	25,579	2,043,822	2020/01/30
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	40,000	43,650	3,487,698	2024/04/23
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	3.7500	20,000	20,258	1,618,614	2020/05/29
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.2500	25,000	25,424	2,031,437	2017/05/02
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.1250	10,000	10,698	854,802	2021/05/14
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.5000	2,500	2,529	202,113	2016/08/16
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.6250	20,000	20,923	1,671,795	2019/02/26
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.6250	65,000	68,563	5,478,259	2021/10/06
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.7500	35,000	35,579	2,842,782	2020/02/10
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.8750	20,000	20,369	1,627,515	2018/02/26
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	4.1250	20,000	20,586	1,644,837	2020/03/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.1250	5,000	5,056	403,982	2016/10/28
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.8750	10,000	10,222	816,793	2020/01/28
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	6.2500	10,000	10,188	814,069	2016/06/22
通貨小計	銘 柄 数 額	22銘柄		491,238	513,026	40,990,836	
合 計	銘 柄 数 額	127銘柄				470,660,948	

(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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 A-BOND (10YR)(オーストラリア)	百万円 -	百万円 23,006
国 A-BOND (3YR)(オーストラリア)	38,694	-

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年11月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	470,660,948	95.5
コール・ローン等、その他	22,153,475	4.5
投資信託財産総額	492,814,424	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16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=87.05円、1ニュージーランド・ドル=79.90円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(480,718,612千円)の投資信託財産総額(492,814,424千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年11月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	600,906,870,570円
コール・ローン等	12,025,919,478
公社債(評価額)	470,660,948,562
未収入金	110,754,685,708
未収利息	5,373,972,571
前払費用	64,749,697
差入委託証拠金	2,026,594,554
(B) 負債	109,558,971,824
未払金	109,155,871,824
未払解約金	403,100,000
(C) 純資産総額(A-B)	491,347,898,746
元本	221,496,341,870
次期繰越損益金	269,851,556,876
(D) 受益権総口数	221,496,341,870口
1万口当り基準価額(C/D)	22,183円

\* 期首における元本額は238,275,585,722円、当期中における追加設定元本額は1,534,410,609円、同解約元本額は18,313,654,461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) 21,596,219円、ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型) 220,450,025,625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) 456,044,556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) 79,419,392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) 169,517,082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) 319,738,996円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,183円です。

■損益の状況

当期 自2015年5月16日 至2015年11月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,191,349,400円
受取利息	11,187,194,490
その他収益金	4,154,910
(B) 有価証券売買損益	△ 56,720,327,413
売買益	5,053,008,755
売買損	△ 61,773,336,168
(C) 先物取引等損益	△ 314,721,014
取引益	1,212,943,915
取引損	△ 1,527,664,929
(D) その他費用	△ 88,167,925
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 45,931,866,952
(F) 前期繰越損益金	337,471,839,976
(G) 解約差損益金	△ 23,724,535,539
(H) 追加信託差損益金	2,036,119,391
(I) 合計(E+F+G+H)	269,851,556,876
次期繰越損益金(I)	269,851,556,876

(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。