

# 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234期 (決算日 2022年12月15日)

第235期 (決算日 2023年1月16日)

第236期 (決算日 2023年2月15日)

第237期 (決算日 2023年3月15日)

第238期 (決算日 2023年4月17日)

第239期 (決算日 2023年5月15日)

(作成対象期間 2022年11月16日～2023年5月15日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限 (設定日：2003年6月13日)		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの受益証券	
	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。		

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSEオーストラリア国債インデックス (円換算)		FTSEニュージーランド国債インデックス (円換算)		公社債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(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			
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
210期末(2020年12月15日)	5,011	10	2.5	25,206	2.5	29,235	2.2	98.0	-	178,575
211期末(2021年1月15日)	5,128	10	2.5	25,766	2.2	29,340	0.4	97.6	-	179,718
212期末(2021年2月15日)	5,166	10	0.9	25,925	0.6	29,301	△0.1	97.9	-	177,832
213期末(2021年3月15日)	5,266	10	2.1	26,172	1.0	29,594	1.0	97.7	-	178,133
214期末(2021年4月15日)	5,239	10	△0.3	26,141	△0.1	29,568	△0.1	97.5	-	174,562
215期末(2021年5月17日)	5,268	10	0.7	26,304	0.6	29,671	0.3	97.7	-	172,341
216期末(2021年6月15日)	5,284	10	0.5	26,811	1.9	29,934	0.9	97.9	-	170,579
217期末(2021年7月15日)	5,103	10	△3.2	26,192	△2.3	29,274	△2.2	97.6	-	162,814
218期末(2021年8月16日)	5,011	10	△1.6	25,855	△1.3	28,986	△1.0	97.7	-	158,160
219期末(2021年9月15日)	4,978	10	△0.5	25,746	△0.4	29,096	0.4	97.8	-	155,249
220期末(2021年10月15日)	5,161	10	3.9	26,425	2.6	29,725	2.2	97.5	-	159,151
221期末(2021年11月15日)	5,010	10	△2.7	25,782	△2.4	28,917	△2.7	97.7	-	151,729
222期末(2021年12月15日)	4,875	10	△2.5	25,322	△1.8	28,063	△3.0	97.7	-	145,583
223期末(2022年1月17日)	4,917	10	1.1	25,397	0.3	28,332	1.0	97.6	-	145,488
224期末(2022年2月15日)	4,822	10	△1.7	24,861	△2.1	27,405	△3.3	97.6	-	141,595
225期末(2022年3月15日)	4,920	10	2.2	25,216	1.4	28,164	2.8	97.7	-	143,452
226期末(2022年4月15日)	5,291	10	7.7	26,791	6.2	29,696	5.4	97.5	-	150,769
227期末(2022年5月16日)	4,997	10	△5.4	25,060	△6.5	28,020	△5.6	97.4	-	140,079
228期末(2022年6月15日)	5,029	10	0.8	25,043	△0.1	27,642	△1.3	97.7	-	139,320
229期末(2022年7月15日)	5,154	10	2.7	26,215	4.7	29,150	5.5	97.5	-	141,659
230期末(2022年8月15日)	5,205	10	1.2	26,458	0.9	29,688	1.8	97.5	-	141,623
231期末(2022年9月15日)	5,266	10	1.4	26,743	1.1	29,036	△2.2	97.7	-	141,120
232期末(2022年10月17日)	4,960	10	△5.6	25,088	△6.2	27,083	△6.7	97.3	-	131,806
233期末(2022年11月15日)	5,083	10	2.7	25,963	3.5	28,481	5.2	97.5	-	133,902
234期末(2022年12月15日)	5,109	10	0.7	26,411	1.7	29,510	3.6	98.2	-	133,422
235期末(2023年1月16日)	4,882	10	△4.2	25,128	△4.9	27,847	△5.6	97.6	-	126,836
236期末(2023年2月15日)	5,028	10	3.2	25,821	2.8	28,305	1.6	97.6	-	129,682
237期末(2023年3月15日)	4,936	10	△1.6	25,694	△0.5	28,342	0.1	97.7	-	126,594
238期末(2023年4月17日)	4,959	10	0.7	25,847	0.6	28,479	0.5	97.5	-	126,557
239期末(2023年5月15日)	5,008	10	1.2	26,093	1.0	29,115	2.2	97.6	-	126,979

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

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

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

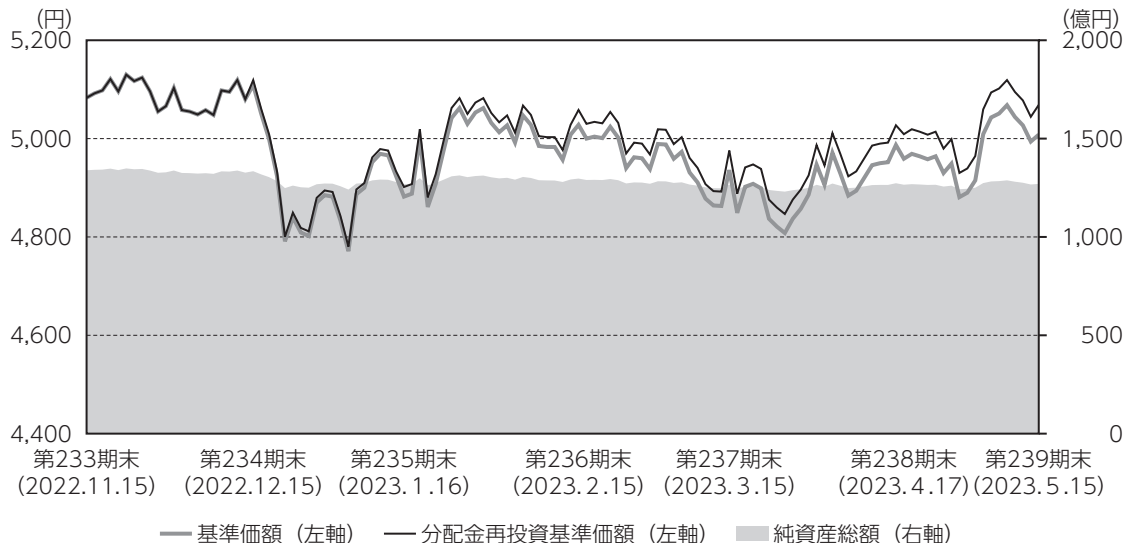
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注9) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(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234期首：5,083円

第239期末：5,008円（既払分配金60円）

騰落率：△0.3%（分配金再投資ベース）

### ■ 基準価額の主な変動要因

オセアニア通貨が円に対して下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券の価格上昇や利息収入がプラス要因となり、基準価額はおおむね横ばいとなりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSEオーストラリア国債 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234期	(期首) 2022年11月15日	円 5,083	% -	25,963	% -	28,481	% -	% 97.5	% -
	11月末	5,066	△0.3	25,915	△0.2	28,972	1.7	97.6	-
	(期末) 2022年12月15日	5,119	0.7	26,411	1.7	29,510	3.6	98.2	-
第235期	(期首) 2022年12月15日	5,109	-	26,411	-	29,510	-	98.2	-
	12月末	4,833	△5.4	24,417	△7.6	27,682	△6.2	97.7	-
	(期末) 2023年 1月16日	4,892	△4.2	25,128	△4.9	27,847	△5.6	97.6	-
第236期	(期首) 2023年 1月16日	4,882	-	25,128	-	27,847	-	97.6	-
	1月末	5,032	3.1	25,939	3.2	28,631	2.8	97.8	-
	(期末) 2023年 2月15日	5,038	3.2	25,821	2.8	28,305	1.6	97.6	-
第237期	(期首) 2023年 2月15日	5,028	-	25,821	-	28,305	-	97.6	-
	2月末	4,960	△1.4	25,392	△1.7	27,719	△2.1	97.7	-
	(期末) 2023年 3月15日	4,946	△1.6	25,694	△0.5	28,342	0.1	97.7	-
第238期	(期首) 2023年 3月15日	4,936	-	25,694	-	28,342	-	97.7	-
	3月末	4,947	0.2	25,765	0.3	28,426	0.3	97.7	-
	(期末) 2023年 4月17日	4,969	0.7	25,847	0.6	28,479	0.5	97.5	-
第239期	(期首) 2023年 4月17日	4,959	-	25,847	-	28,479	-	97.5	-
	4月末	4,915	△0.9	25,567	△1.1	28,392	△0.3	97.6	-
	(期末) 2023年 5月15日	5,018	1.2	26,093	1.0	29,115	2.2	97.6	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2022.11.16～2023.5.15)

## ■ オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

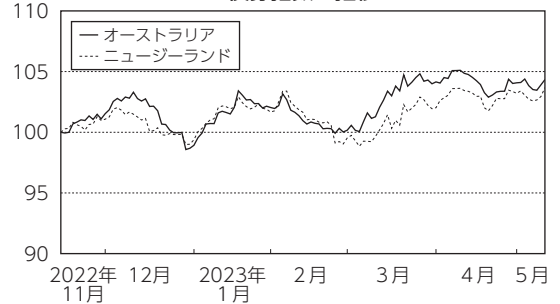
オセアニア債券市況は、当作成期首より、RBA（オーストラリア準備銀行）およびRBNZ（ニュージーランド準備銀行）による金融引き締め観測が、インフレの動向などに左右される中で、金利は上下する展開となりました。2023年3月以降は、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに欧米の銀行への懸念が高まったことなどから両中央銀行の利上げ観測が後退し、オセアニア債券の金利も低下しました。

## ■ オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、下落しました。

2022年12月に日銀が予想外に長期金利の変動許容幅を拡大したことや、2023年3月以降米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに欧米の銀行への懸念が高まったこと、また、4月にRBA（オーストラリア準備銀行）が政策金利を1年ぶりに据え置いたことなどから、オセアニア通貨は円に対して下落しました。

債券指数の推移

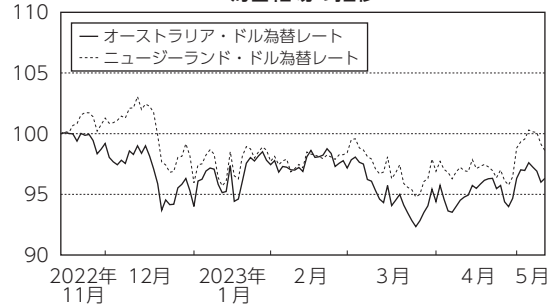


(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

※オーストラリア：F T S Eオーストラリア国債インデックス（オーストラリア・ドルベース）

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

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

(2022.11.16~2023.5.15)

### ■当ファンド

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

### ■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

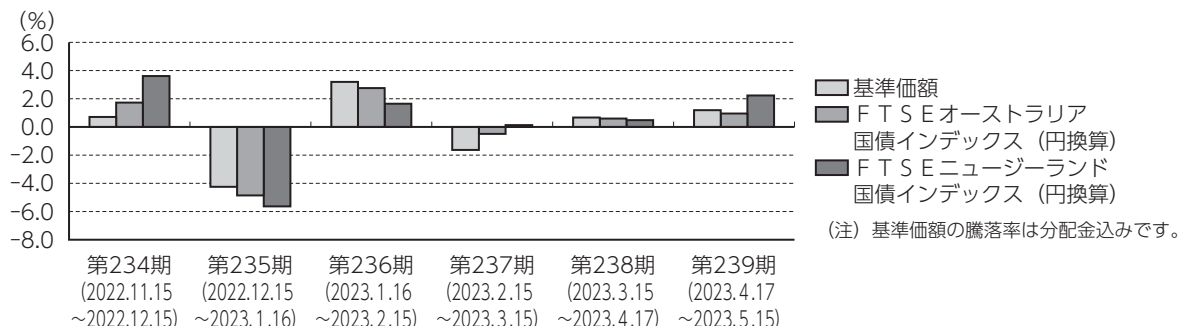
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2022年11月16日 ～2022年12月15日	2022年12月16日 ～2023年1月16日	2023年1月17日 ～2023年2月15日	2023年2月16日 ～2023年3月15日	2023年3月16日 ～2023年4月17日	2023年4月18日 ～2023年5月15日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率（%）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
当期の収益（円）	10	9	10	7	10	10
当期の収益以外（円）	—	0	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	192	192	195	193	197	199

(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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.46円	✓ 9.11円	✓ 13.91円	✓ 7.98円	✓ 13.06円	✓ 12.03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	94.32	94.44	94.54	94.66	94.85	94.95
(d) 分配準備積立金	96.11	✓ 98.46	97.48	✓ 101.29	99.10	102.07
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	202.90	202.02	205.94	203.94	207.02	209.06
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	192.90	192.02	195.94	193.94	197.02	199.06

(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234期～第239期 (2022.11.16～2023.5.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0.680%	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4,969円です。
（投 信 会 社）	(13)	(0.260)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(20)	(0.393)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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	0	0.010	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	34	0.689	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

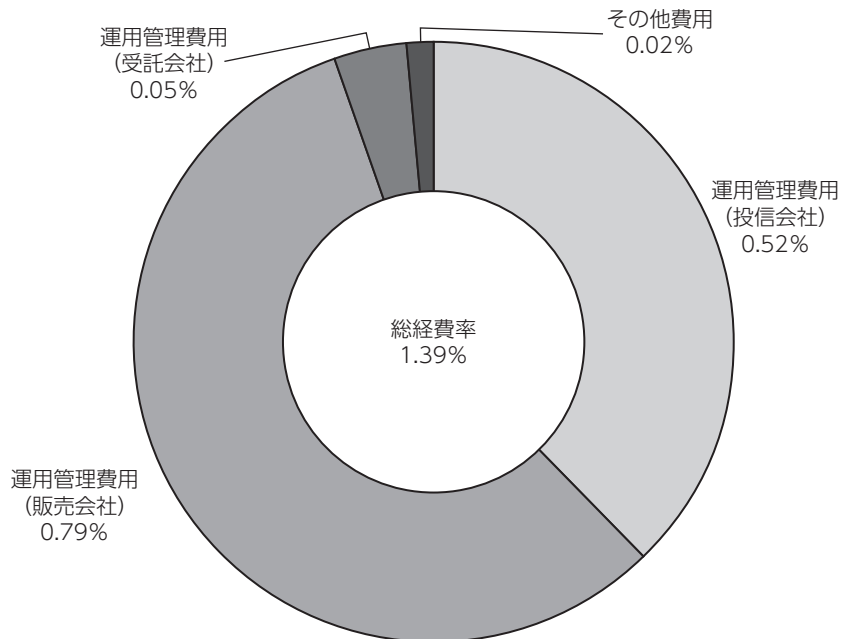
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.39%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年11月16日から2023年5月15日まで)

決算期	第234期～第239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	25,581	67,892	2,753,291	7,391,611

(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233期末			第239期末		
	□数	□数	評価額	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円	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	49,110,381	46,382,671	126,364,949			

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月15日)、(2023年1月16日)、(2023年2月15日)、(2023年3月15日)、(2023年4月17日)、(2023年5月15日)現在

項目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
<b>(A) 資産</b>	<b>133,926,581,486円</b>	<b>127,316,072,719円</b>	<b>130,178,468,717円</b>	<b>127,056,255,364円</b>	<b>127,053,258,734円</b>	<b>127,455,840,042円</b>
コール・ローン等	1,045,901,588	1,003,797,627	1,016,834,789	1,000,968,796	1,008,479,707	998,868,899
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	132,775,366,514	126,216,948,136	129,066,689,283	125,996,294,461	125,952,274,219	126,364,949,425
未収入金	105,313,384	95,326,956	94,944,645	58,992,107	92,504,808	92,021,718
<b>(B) 負債</b>	<b>504,411,929</b>	<b>479,325,419</b>	<b>496,433,603</b>	<b>461,336,949</b>	<b>496,043,504</b>	<b>476,556,017</b>
未払収益分配金	261,151,761	259,784,008	257,943,876	256,448,601	255,190,783	253,555,203
未払解約金	92,107,895	65,445,358	91,909,309	69,631,274	84,414,777	88,529,892
未払信託報酬	150,977,189	153,736,502	146,045,629	134,560,825	155,548,602	133,410,830
その他未払費用	175,084	359,551	534,789	696,249	889,342	1,060,092
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>133,422,169,557</b>	<b>126,836,747,300</b>	<b>129,682,035,114</b>	<b>126,594,918,415</b>	<b>126,557,215,230</b>	<b>126,979,284,025</b>
元本	261,151,761,753	259,784,008,641	257,943,876,841	256,448,601,341	255,190,783,870	253,555,203,779
次期繰越損益金	△127,729,592,196	△132,947,261,341	△128,261,841,727	△129,853,682,926	△128,633,568,640	△126,575,919,754
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>261,151,761,753□</b>	<b>259,784,008,641□</b>	<b>257,943,876,841□</b>	<b>256,448,601,341□</b>	<b>255,190,783,870□</b>	<b>253,555,203,779□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	5,109円	4,882円	5,028円	4,936円	4,959円	5,008円

\* 当作成期首における元本額は263,436,960,805円、当作成期間(第234期～第239期)中における追加設定元本額は1,796,486,340円、同解約元本額は11,678,243,366円です。

\* 第239期末の計算口数当りの純資産額は5,008円です。

\* 第239期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は126,575,919,754円です。

■投資信託財産の構成

2023年5月15日現在

項目	第239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	126,364,949	99.1
コール・ローン等、その他	1,090,890	0.9
投資信託財産総額	127,455,840	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=90.53円、1ニュージーランド・ドル=84.30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239期末における外貨建純資産(127,455,526千円)の投資信託財産総額(127,634,372千円)に対する比率は、99.9%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234期 自2022年11月16日 至2022年12月15日 第237期 自2023年2月16日 至2023年3月15日  
 第235期 自2022年12月16日 至2023年1月16日 第238期 自2023年3月16日 至2023年4月17日  
 第236期 自2023年1月17日 至2023年2月15日 第239期 自2023年4月18日 至2023年5月15日

項 目	第 234 期	第 235 期	第 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期
(A) 配当等収益	△ 44,859円	△ 28,597円	△ 12,569円	△ 7,548円	△ 6,425円	△ 24,800円
受取利息	195	75	39	19	25	61
支払利息	△ 45,054	△ 28,672	△ 12,608	△ 7,567	△ 6,450	△ 24,861
(B) 有価証券売買損益	1,093,410,782	△ 5,468,631,867	4,146,242,803	△ 1,943,016,170	994,822,523	1,620,266,984
売買益	1,099,135,343	27,559,459	4,170,609,056	11,008,883	1,002,454,873	1,628,744,638
売買損	△ 5,724,561	△ 5,496,191,326	△ 24,366,253	△ 1,954,025,053	△ 7,632,350	△ 8,477,654
(C) 信託報酬等	△ 151,152,273	△ 153,920,969	△ 146,220,867	△ 134,722,285	△ 155,741,695	△ 133,581,580
(D) 当期繰損益(A+B+C)	942,213,650	△ 5,622,581,433	4,000,009,367	△ 2,077,746,003	839,074,403	1,486,660,604
(E) 前期繰越損益金	△ 31,225,007,003	△ 30,350,417,235	△ 35,940,144,071	△ 31,978,076,972	△ 34,081,888,810	△ 33,253,158,785
(F) 追加信託差損益金	△ 97,185,647,082	△ 96,714,478,665	△ 96,063,763,147	△ 95,541,411,350	△ 95,135,563,450	△ 94,555,866,370
(配当等相当額)	( 2,463,343,752)	( 2,453,479,012)	( 2,438,804,766)	( 2,427,552,710)	( 2,420,614,682)	( 2,407,581,930)
(売買損益相当額)	(△ 99,648,990,834)	(△ 99,167,957,677)	(△ 98,502,567,913)	(△ 97,968,964,060)	(△ 97,556,178,132)	(△ 96,963,448,300)
(G) 合計(D+E+F)	△127,468,440,435	△132,687,477,333	△128,003,897,851	△129,597,234,325	△128,378,377,857	△126,322,364,551
(H) 収益分配金	△ 261,151,761	△ 259,784,008	△ 257,943,876	△ 256,448,601	△ 255,190,783	△ 253,555,203
次期繰越損益金(G+H)	△127,729,592,196	△132,947,261,341	△128,261,841,727	△129,853,682,926	△128,633,568,640	△126,575,919,754
追加信託差損益金	△ 97,185,647,082	△ 96,714,478,665	△ 96,063,763,147	△ 95,541,411,350	△ 95,135,563,450	△ 94,555,866,370
(配当等相当額)	( 2,463,343,752)	( 2,453,479,012)	( 2,438,804,766)	( 2,427,552,710)	( 2,420,614,682)	( 2,407,581,930)
(売買損益相当額)	(△ 99,648,990,834)	(△ 99,167,957,677)	(△ 98,502,567,913)	(△ 97,968,964,060)	(△ 97,556,178,132)	(△ 96,963,448,300)
分配準備積立金	2,574,323,530	2,535,033,392	2,615,596,527	2,546,175,370	2,607,231,893	2,639,839,848
繰越損益金	△ 33,118,268,644	△ 38,767,816,068	△ 34,813,675,107	△ 36,858,446,946	△ 36,105,237,083	△ 34,659,893,232

(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 234 期	第 235 期	第 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期
(a) 経費控除後の配当等収益	325,399,522円	236,804,905円	358,981,526円	204,899,177円	333,343,083円	305,220,154円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,463,343,752	2,453,479,012	2,438,804,766	2,427,552,710	2,420,614,682	2,407,581,930
(d) 分配準備積立金	2,510,075,769	2,558,012,495	2,514,558,877	2,597,724,794	2,529,079,593	2,588,174,897
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,298,819,043	5,248,296,412	5,312,345,169	5,230,176,681	5,283,037,358	5,300,976,981
(f) 分配金	261,151,761	259,784,008	257,943,876	256,448,601	255,190,783	253,555,203
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	5,037,667,282	4,988,512,404	5,054,401,293	4,973,728,080	5,027,846,575	5,047,421,778
(h) 受益権総口数	261,151,761,753口	259,784,008,641口	257,943,876,841口	256,448,601,341口	255,190,783,870口	253,555,203,779口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 234 期	第 235 期	第 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

# ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

## 運用報告書 第40期 (決算日 2023年5月15日)

(作成対象期間 2022年11月16日～2023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。

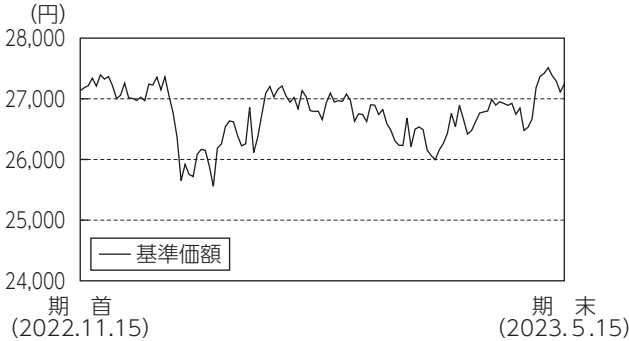
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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	円	騰落率	円	騰落率		
期首(2022年11月15日)	27,135	-	25,963	-	28,481	-	98.0	-
11月末	27,059	△0.3	25,915	△0.2	28,972	1.7	98.1	-
12月末	25,891	△4.6	24,417	△6.0	27,682	△2.8	98.2	-
2023年1月末	27,049	△0.3	25,939	△0.1	28,631	0.5	98.3	-
2月末	26,741	△1.5	25,392	△2.2	27,719	△2.7	98.2	-
3月末	26,760	△1.4	25,765	△0.8	28,426	△0.2	98.1	-
4月末	26,665	△1.7	25,567	△1.5	28,392	△0.3	98.1	-
期末(2023年5月15日)	27,244	0.4	26,093	0.5	29,115	2.2	98.0	-

- (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：27,135円 期末：27,244円 騰落率：0.4%

【基準価額の主な変動要因】

オセアニア通貨が円に対して下落(円高)したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券の価格上昇や利息収入がプラス要因となり、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

オセアニア債券市況は、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)による金融引き締め観測が、インフレの動向などに左右される中で、金利は上下する展開となりました。2023年3月以降は、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに欧米の銀行への懸念が高まったことなどから両中央銀行の利上げ観測が後退し、オセアニア債券の金利も低下しました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨の対円為替相場は、下落しました。

2022年12月に日銀が予想外に長期金利の変動許容幅を拡大したことや、2023年3月以降米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに欧米の銀行への懸念が高まったこと、また、4月にRBA(オーストラリア準備銀行)が政策金利を1年ぶりに据え置いたことなどから、オセアニア通貨は円に対して下落しました。

◆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

(2022年11月16日から2023年5月15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	4,903 ( 4,950 )
		地方債証券	5,387 ( - )
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	16,865 ( 4,450 )
		特殊債券	- ( 6,769 )

(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

(2022年11月16日から2023年5月15日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 2% 2031/3/20		1,700,555	KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 4.5% 2023/4/17		4,663,957
ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4.25% 2028/1/17		1,552,142	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2027/5/20		2,455,772
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 4.75% 2035/2/20		1,107,310	TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 5.5% 2026/11/17		2,214,262
KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 4.35% 2028/1/18		1,100,953	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 5% 2025/7/23		1,866,211
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 4.4% 2028/1/13		912,454	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5% 2024/3/19		1,799,673
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 4.5% 2033/3/9		899,411	South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア) 4.25% 2023/11/20		1,569,706
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 4.2% 2029/2/8		897,950	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7		901,429
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 4.5% 2030/5/15		681,925	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2024/4/21		454,987
ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4.8% 2033/1/17		643,001	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2026/7/21		439,427
EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ) 4.5% 2028/9/6		612,311	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 2.25% 2028/5/15		366,981

(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			未		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB格以下組入比率	残存期間別組入比率			
	外貨建金額	邦貨換算金額				5年以上	2年以上	2年未満	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,300,556	千オーストラリア・ドル 1,272,951	千円 115,240,330	% 90.4	% -	% 32.2	% 35.6	% 22.5	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 126,000	千ニュージーランド・ドル 116,146	9,791,163	7.7	-	4.4	0.8	2.6	
合計	-	-	125,031,493	98.0	-	36.5	36.4	25.1	

(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	50,000	50,378	4,560,720	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	41,000	41,064	3,717,594	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	15,000	14,817	1,341,464	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	6,000	5,104	462,104	2030/12/21
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.5000	25,000	24,475	2,215,767	2026/03/09
	NRW Bank	地 方 債 証 券	1.0500	15,000	13,813	1,250,549	2026/03/31
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.2500	25,000	25,025	2,265,581	2024/08/22
	Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	10,045	909,410	2025/03/03
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	4.2500	60,000	60,197	5,449,670	2024/11/27
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	20,000	19,573	1,771,943	2028/04/18
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,517	318,462	2030/05/17
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	2.5000	8,000	7,095	642,357	2032/10/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.5000	5,500	5,723	518,145	2034/10/23
	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	特 殊 債 券	2.3000	12,300	11,479	1,039,213	2027/02/17
	Export Development Canada	特 殊 債 券	2.8000	21,000	20,990	1,900,236	2023/05/31
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	6,667	6,884	623,221	2028/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,055	910,360	2025/02/27
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	3.2000	5,000	4,942	447,408	2026/09/11
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	2.3500	7,000	6,028	545,725	2032/02/18
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2000	10,000	10,197	923,188	2029/02/08
	BNG Bank NV	特 殊 債 券	5.2500	25,000	25,303	2,290,748	2024/05/20
	BNG Bank NV	特 殊 債 券	1.9000	20,000	19,079	1,727,258	2025/11/26
	BNG BANK NV	特 殊 債 券	2.4500	7,000	5,933	537,170	2032/07/21
	BNG BANK NV	特 殊 債 券	3.3000	10,000	9,621	871,061	2029/04/26
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	25,000	25,353	2,295,274	2024/07/15
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,343	2,203,771	2026/12/09
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	1.5000	7,000	5,710	516,999	2030/12/30
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.3500	12,000	12,233	1,107,467	2028/01/18
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	5,470	5,470	495,199	2023/05/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	7,000	7,426	672,296	2028/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	6.0000	6,000	6,645	601,582	2032/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.0000	5,000	5,160	467,166	2025/07/23
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	985	89,226	2027/10/21
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,736	2,239,395	2026/10/21
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	6,000	5,953	539,008	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	32,000	31,549	2,856,141	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	25,000	24,401	2,209,045	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	12,311	1,114,591	2032/02/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.0000	22,000	19,332	1,750,171	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.7500	12,000	12,535	1,134,855	2035/02/20
South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	14,805	1,340,378	2025/04/16	
South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,679	1,328,944	2028/05/24	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	5.5000	52,000	55,586	5,032,287	2026/11/17	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.2500	20,000	20,445	1,850,885	2032/12/20	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.7500	20,000	21,322	1,930,353	2030/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	22,286	19,053	1,724,925	2030/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	20,000	16,663	1,508,555	2031/09/10	
TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	2.2500	5,833	4,928	446,132	2033/09/15	
QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.5000	7,000	8,454	765,420	2033/03/14	
QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	34,000	33,891	3,068,201	2026/07/21	

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		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	千円		
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	60,000	58,524	5,298,232	2027/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	60,000	59,460	5,382,913	2030/08/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	2,766	250,460	2047/02/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	12,000	9,984	903,862	2031/03/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	15,000	12,230	1,107,258	2032/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	10,000	8,257	747,587	2032/03/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	5,000	5,138	465,224	2035/08/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,471	947,966	2033/03/09	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.0000	20,000	20,074	1,817,371	2024/06/11	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.0000	10,000	9,809	888,008	2026/10/19	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.9000	15,000	14,734	1,333,887	2025/11/26	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,304	932,902	2028/01/13	
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	3,500	3,356	303,879	2029/06/26	
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.5000	3,000	2,181	197,497	2025/04/15	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	15,000	15,167	1,373,145	2024/08/07	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	5,000	4,686	424,228	2027/01/19	
	EUROFIMA	特 殊 債 券	3.3500	15,000	14,307	1,295,280	2029/05/21	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.0000	30,000	29,420	2,663,401	2026/10/14	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.5000	20,000	20,035	1,813,804	2023/09/05	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.8000	5,000	5,194	470,294	2033/01/17	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	17,000	17,371	1,572,668	2028/01/17	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	13,000	12,721	1,151,704	2025/10/30	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	10,000	10,181	921,740	2026/06/11	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	4.0000	24,000	24,060	2,178,216	2025/01/10	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	25,000	22,780	2,062,296	2026/12/16	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.3000	15,000	14,680	1,328,998	2027/07/27	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.3500	10,000	9,718	879,852	2028/08/08	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	77銘柄			1,300,556	1,272,951	115,240,330	
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			
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,583	807,880	2033/04/14	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,600	1,352	113,988	2037/04/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	25,000	20,994	1,769,836	2029/04/20	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	3.5000	5,000	4,490	378,507	2033/04/14	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	20,000	16,734	1,410,743	2031/05/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	5,000	4,476	377,356	2028/05/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.5000	8,400	8,323	701,711	2030/05/15	
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.3380	5,000	4,776	402,625	2026/07/27	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	34,000	33,919	2,859,407	2024/04/23	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.8750	7,000	6,600	556,399	2026/11/30	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	5,000	4,895	412,707	2024/05/30	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	11銘柄			126,000	116,146	9,791,163	
合 計	銘 柄 数 金 額	88銘柄					125,031,493	

(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

2023年5月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	125,031,493	98.0
コール・ローン等、その他	2,602,879	2.0
投資信託財産総額	127,634,372	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=90.53円、1ニュージーランド・ドル=84.30円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(127,455,526千円)の投資信託財産総額(127,634,372千円)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

2023年5月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>127,634,372,857円</b>
コール・ローン等	893,509,647
公社債(評価額)	125,031,493,521
未収利息	1,248,201,314
前払費用	47,226,056
差入委託証拠金	413,942,319
<b>(B) 負債</b>	<b>93,125,583</b>
未払解約金	93,125,583
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>127,541,247,274</b>
元本	46,814,713,924
次期繰越損益金	80,726,533,350
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>46,814,713,924口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	27,244円

\* 期首における元本額は49,565,933,709円、当作成期間中における追加設定元本額は34,757,448円、同解約元本額は2,785,977,233円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープンVA (適格機関投資家専用)	1,871,218円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型)	46,382,671,203円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (3ヵ月決算型)	164,256,286円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (年2回決算型)	55,290,850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)	210,624,367円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は27,244円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月16日 至2023年5月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,225,049,366円</b>
受取利息	2,220,519,147
その他収益金	4,579,596
支払利息	△ 49,377
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 1,782,854,961</b>
売買益	3,000,595,851
売買損	△ 4,783,450,812
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 12,565,925</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>429,628,480</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>84,932,523,865</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 4,693,262,266</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>57,643,271</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>80,726,533,350</b>
次期繰越損益金(H)	80,726,533,350

(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。