

# 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252期 (決算日 2024年6月17日)

第253期 (決算日 2024年7月16日)

第254期 (決算日 2024年8月15日)

第255期 (決算日 2024年9月17日)

第256期 (決算日 2024年10月15日)

第257期 (決算日 2024年11月15日)

(作成対象期間 2024年5月16日～2024年11月15日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。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)	税金込み分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
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
240期末(2023年6月15日)	5,121	10	2.5	26,369	1.1	29,203	0.3	97.8	-	128,308
241期末(2023年7月18日)	5,090	10	△0.4	26,293	△0.3	29,602	1.4	97.6	-	125,689
242期末(2023年8月15日)	5,071	10	△0.2	26,031	△1.0	28,720	△3.0	97.6	-	124,247
243期末(2023年9月15日)	5,127	10	1.3	26,435	1.6	28,878	0.6	97.6	-	124,232
244期末(2023年10月16日)	5,044	10	△1.4	25,792	△2.4	28,517	△1.2	97.5	-	120,857
245期末(2023年11月15日)	5,178	10	2.9	26,463	2.6	29,924	4.9	97.6	-	122,647
246期末(2023年12月15日)	5,180	10	0.2	26,944	1.8	30,349	1.4	97.6	-	120,028
247期末(2024年1月15日)	5,282	10	2.2	27,525	2.2	31,246	3.0	97.6	-	120,228
248期末(2024年2月15日)	5,279	10	0.1	27,441	△0.3	31,039	△0.7	97.6	-	118,448
249期末(2024年3月15日)	5,316	10	0.9	27,882	1.6	31,480	1.4	98.0	-	117,645
250期末(2024年4月15日)	5,370	10	1.2	28,131	0.9	31,218	△0.8	97.5	-	117,695
251期末(2024年5月15日)	5,585	10	4.2	29,337	4.3	32,928	5.5	97.6	-	121,172
252期末(2024年6月17日)	5,658	10	1.5	29,941	2.1	33,960	3.1	97.8	-	121,253
253期末(2024年7月16日)	5,769	10	2.1	30,435	1.6	34,287	1.0	97.0	-	122,605
254期末(2024年8月15日)	5,348	10	△7.1	28,481	△6.4	32,246	△6.0	97.6	-	112,648
255期末(2024年9月17日)	5,264	10	△1.4	28,123	△1.3	32,090	△0.5	97.7	-	110,227
256期末(2024年10月15日)	5,478	10	4.3	29,113	3.5	32,864	2.4	97.4	-	113,843
257期末(2024年11月15日)	5,437	10	△0.6	28,642	△1.6	32,665	△0.6	97.7	-	111,900

(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。

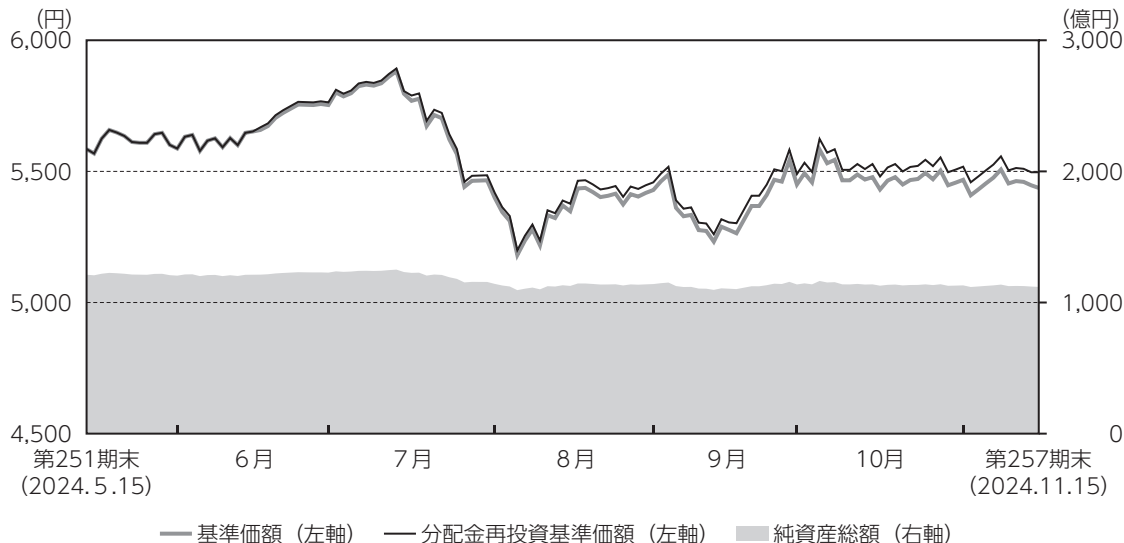
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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252期首：5,585円

第257期末：5,437円（既払分配金60円）

騰 落 率：△1.6%（分配金再投資ベース）

#### ■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はプラス要因となったものの、オセアニア通貨が円に対して下落（円高）したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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 (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252期	(期首) 2024年 5月15日	円 5,585	% -	29,337	% -	32,928	% -	% 97.6	% -
	5月末	5,587	0.0	29,263	△0.3	33,073	0.4	97.3	-
	(期末) 2024年 6月17日	5,668	1.5	29,941	2.1	33,960	3.1	97.8	-
第253期	(期首) 2024年 6月17日	5,658	-	29,941	-	33,960	-	97.8	-
	6月末	5,753	1.7	30,219	0.9	34,266	0.9	97.6	-
	(期末) 2024年 7月16日	5,779	2.1	30,435	1.6	34,287	1.0	97.0	-
第254期	(期首) 2024年 7月16日	5,769	-	30,435	-	34,287	-	97.0	-
	7月末	5,400	△6.4	28,481	△6.4	32,264	△5.9	97.5	-
	(期末) 2024年 8月15日	5,358	△7.1	28,481	△6.4	32,246	△6.0	97.6	-
第255期	(期首) 2024年 8月15日	5,348	-	28,481	-	32,246	-	97.6	-
	8月末	5,429	1.5	28,851	1.3	32,960	2.2	97.7	-
	(期末) 2024年 9月17日	5,274	△1.4	28,123	△1.3	32,090	△0.5	97.7	-
第256期	(期首) 2024年 9月17日	5,264	-	28,123	-	32,090	-	97.7	-
	9月末	5,450	3.5	28,998	3.1	33,146	3.3	97.6	-
	(期末) 2024年10月15日	5,488	4.3	29,113	3.5	32,864	2.4	97.4	-
第257期	(期首) 2024年10月15日	5,478	-	29,113	-	32,864	-	97.4	-
	10月末	5,468	△0.2	28,886	△0.8	33,181	1.0	97.5	-
	(期末) 2024年11月15日	5,447	△0.6	28,642	△1.6	32,665	△0.6	97.7	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

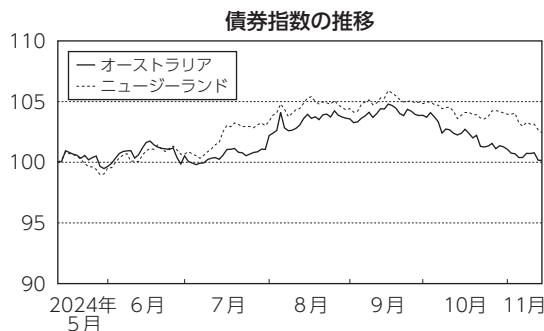
## 投資環境について

(2024.5.16~2024.11.15)

## ■ オセアニア債券市況

オセアニア債券市場では、オーストラリアの金利は上昇（債券価格は下落）した一方、ニュージーランドでは短中期年限の金利は低下（債券価格は上昇）しました。

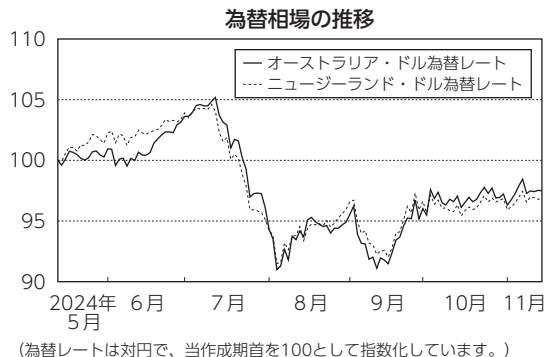
当作成期首より、米国の失業率が市場予想を上回ったことやCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことなどから、金利は低下しました。2024年9月中旬以降は、米国やオーストラリアの雇用統計が堅調な結果となったことなどから、金利は上昇しました。こうした動向の中で、オーストラリアでは金利は上昇した一方で、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）が利下げを開始したことなどから、ニュージーランドでは短中期年限で金利は低下しました。



## ■ オセアニア為替相場

オセアニア通貨は対円で下落しました。

当作成期首から、オセアニア通貨は円に対して上昇（円安）しましたが、2024年7月以降は、政府・日銀が為替介入を実施したとの観測が浮上したことや日銀の利上げ観測が高まったことなどから、円高オセアニア通貨安が進行しました。9月中旬以降は、米国の小売売上高などを受けて米国の景気減速への懸念が弱まったことで、オセアニア通貨は対円での下落幅を縮小しました。



## 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

(2024.5.16~2024.11.15)

### ■当ファンド

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

### ■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

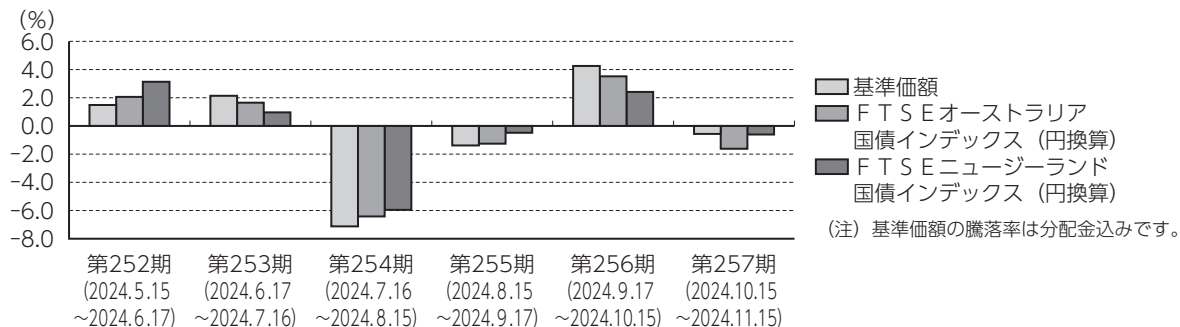
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2024年5月16日 ～2024年6月17日	2024年6月18日 ～2024年7月16日	2024年7月17日 ～2024年8月15日	2024年8月16日 ～2024年9月17日	2024年9月18日 ～2024年10月15日	2024年10月16日 ～2024年11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（％）	0.18	0.17	0.19	0.19	0.18	0.18
当期の収益（円）	10	10	8	9	10	9
当期の収益以外（円）	－	－	1	0	－	0
翌期繰越分配対象額（円）	233	238	237	236	240	240

(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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.36円	✓ 15.16円	✓ 8.91円	✓ 9.49円	✓ 13.85円	✓ 9.47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	96.42	96.55	96.66	96.77	96.91	97.05
(d) 分配準備積立金	130.52	136.76	✓ 141.83	✓ 140.64	140.01	✓ 143.73
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	243.31	248.49	247.41	246.91	250.78	250.26
(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)	233.31	238.49	237.41	236.91	240.78	240.26

(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252期～第257期 (2024.5.16～2024.11.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0.691%	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5,523円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.268)	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）	(22)	(0.396)	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	0.010	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）	(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)	(0.000)	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	39	0.702	

(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。

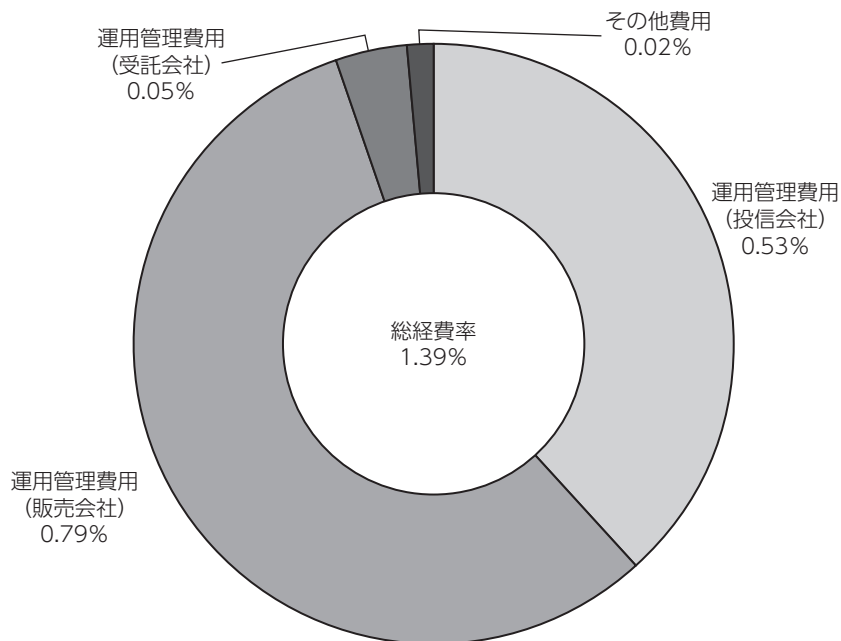
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年5月16日から2024年11月15日まで)

決算期	第252期～第257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	-	-	2,610,112	8,214,944

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月15日現在

項目	第257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	111,352,360	99.1
コール・ローン等、その他	1,049,259	0.9
投資信託財産総額	112,401,620	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=101.13円、1ニュージーランド・ドル=91.63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257期末における外貨建純資産（112,544,685千円）の投資信託財産総額（112,657,244千円）に対する比率は、99.9%です。

■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251期末		第257期末	
	□数	□数	□数	評価額
		千口	千口	千円
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	38,231,469	35,621,356	111,352,360	

(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

(2024年6月17日)、(2024年7月16日)、(2024年8月15日)、(2024年9月17日)、(2024年10月15日)、(2024年11月15日)現在

項目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
(A) 資産	121,742,694,057円	123,049,249,962円	113,079,755,048円	110,642,464,678円	114,316,435,041円	112,401,620,029円
コール・ローン等	934,395,942	928,708,175	866,671,966	870,136,487	875,058,458	891,185,837
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	120,678,537,229	122,011,598,616	112,116,007,121	109,706,703,357	113,302,847,483	111,352,360,534
未収入金	129,760,886	108,943,171	97,075,961	65,624,834	138,529,100	158,073,658
(B) 負債	489,652,839	444,151,844	430,879,067	414,624,410	473,089,220	501,358,305
未払収益分配金	214,297,062	212,518,816	210,646,134	209,384,282	207,818,796	205,831,232
未払解約金	124,475,662	96,585,901	89,239,193	64,190,310	144,199,498	162,410,956
未払信託報酬	150,681,069	134,671,649	130,441,184	140,295,254	120,138,203	131,982,791
その他未払費用	199,046	375,478	552,556	754,564	932,723	1,133,326
(C) 純資産総額(A-B)	121,253,041,218	122,605,098,118	112,648,875,981	110,227,840,268	113,843,345,821	111,900,261,724
元本	214,297,062,100	212,518,816,809	210,646,134,180	209,384,282,546	207,818,796,320	205,831,232,412
次期繰越損益金	△ 93,044,020,882	△ 89,913,718,691	△ 97,997,258,199	△ 99,156,442,278	△ 93,975,450,499	△ 93,930,970,688
(D) 受益権総口数	214,297,062,100□	212,518,816,809□	210,646,134,180□	209,384,282,546□	207,818,796,320□	205,831,232,412□
1万口当り基準価額(C/D)	5,658円	5,769円	5,348円	5,264円	5,478円	5,437円

\* 当作成期首における元本額は216,974,554,668円、当作成期間（第252期～第257期）中における追加設定元本額は1,088,936,376円、同解約元本額は12,232,258,632円です。

\* 第257期末の計算口数当りの純資産額は5,437円です。

\* 第257期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は93,930,970,688円です。

# 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252期 自2024年5月16日 至2024年6月17日 第255期 自2024年8月16日 至2024年9月17日  
 第253期 自2024年6月18日 至2024年7月16日 第256期 自2024年9月18日 至2024年10月15日  
 第254期 自2024年7月17日 至2024年8月15日 第257期 自2024年10月16日 至2024年11月15日

項 目	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 期
(A) 配当等収益	47,847円	43,205円	80,078円	130,412円	109,203円	122,792円
受取利息	47,847	43,205	80,078	130,412	109,203	122,792
(B) 有価証券売買損益	1,940,305,906	2,704,225,885	△ 8,532,423,142	△ 1,397,004,793	4,765,912,680	△ 516,125,477
売買益	1,950,680,927	2,726,720,603	61,498,968	9,263,420	4,800,756,404	4,493,445
売買損	△ 10,375,021	△ 22,494,718	△ 8,593,922,110	△ 1,406,268,213	△ 34,843,724	△ 520,618,922
(C) 信託報酬等	△ 150,880,115	△ 134,848,081	△ 130,618,262	△ 140,497,262	△ 120,316,362	△ 132,183,394
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,789,473,638	2,569,421,009	△ 8,662,961,326	△ 1,537,371,643	4,645,705,521	△ 648,186,079
(E) 前期繰越損益金	△14,429,695,347	△12,736,461,515	△10,280,697,541	△19,024,622,297	△20,597,484,501	△15,989,430,379
(F) 追加信託差損益金	△80,189,502,111	△79,534,159,369	△78,842,953,198	△78,385,064,056	△77,815,852,723	△77,087,522,998
(配当等相当額)	( 2,066,366,146)	( 2,051,952,318)	( 2,036,136,050)	( 2,026,378,106)	( 2,013,980,871)	( 1,997,770,181)
(売買損益相当額)	(△82,255,868,257)	(△81,586,111,687)	(△80,879,089,248)	(△80,411,442,162)	(△79,829,833,594)	(△79,085,293,179)
(G) 合計(D+E+F)	△92,829,723,820	△89,701,199,875	△97,786,612,065	△98,947,057,996	△93,767,631,703	△93,725,139,456
(H) 収益分配金	△ 214,297,062	△ 212,518,816	△ 210,646,134	△ 209,384,282	△ 207,818,796	△ 205,831,232
次期繰越損益金(G+H)	△93,044,020,882	△89,913,718,691	△97,997,258,199	△99,156,442,278	△93,975,450,499	△93,930,970,688
追加信託差損益金	△80,189,502,111	△79,534,159,369	△78,842,953,198	△78,385,064,056	△77,815,852,723	△77,087,522,998
(配当等相当額)	( 2,066,366,146)	( 2,051,952,318)	( 2,036,136,050)	( 2,026,378,106)	( 2,013,980,871)	( 1,997,770,181)
(売買損益相当額)	(△82,255,868,257)	(△81,586,111,687)	(△80,879,089,248)	(△80,411,442,162)	(△79,829,833,594)	(△79,085,293,179)
分配準備積立金	2,933,518,005	3,016,441,800	2,964,891,018	2,934,345,425	2,989,995,907	2,947,643,513
繰越損益金	△15,788,036,776	△13,396,001,122	△22,119,196,019	△23,705,723,647	△19,149,593,683	△19,791,091,203

(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 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 期
(a) 経費控除後の配当等収益	350,610,465円	322,384,350円	187,825,941円	198,912,245円	288,035,015円	194,964,759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	2,066,366,146	2,051,952,318	2,036,136,050	2,026,378,106	2,013,980,871	1,997,770,181
(d) 分配準備積立金	2,797,204,602	2,906,576,266	2,987,711,211	2,944,817,462	2,909,779,688	2,958,509,986
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,214,181,213	5,280,912,934	5,211,673,202	5,170,107,813	5,211,795,574	5,151,244,926
(f) 分配金	214,297,062	212,518,816	210,646,134	209,384,282	207,818,796	205,831,232
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	4,999,884,151	5,068,394,118	5,001,027,068	4,960,723,531	5,003,976,778	4,945,413,694
(h) 受益権総口数	214,297,062,100口	212,518,816,809口	210,646,134,180口	209,384,282,546口	207,818,796,320口	205,831,232,412口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期	第 257 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43期 (決算日 2024年11月15日)

(作成対象期間 2024年5月16日～2024年11月15日)

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

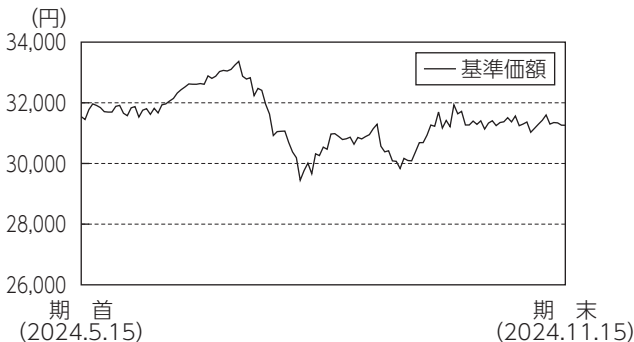
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		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	参考指数	騰落率	参考指数	騰落率	%	%	%	%
期首 (2024.5.15)	31,544	-	29,337	-	32,928	-	98.1	-	-	-
5月末	31,575	0.1	29,263	△0.3	33,073	0.4	97.8	-	-	-
6月末	32,610	3.4	30,219	3.0	34,266	4.1	98.1	-	-	-
7月末	30,693	△2.7	28,481	△2.9	32,264	△2.0	98.0	-	-	-
8月末	30,950	△1.9	28,851	△1.7	32,960	0.1	98.2	-	-	-
9月末	31,168	△1.2	28,998	△1.2	33,146	0.7	98.1	-	-	-
10月末	31,367	△0.6	28,886	△1.5	33,181	0.8	98.0	-	-	-
期末 (2024年11月15日)	31,260	△0.9	28,642	△2.4	32,665	△0.8	98.2	-	-	-

- (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：31,544円 期末：31,260円 騰落率：△0.9%

【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はプラス要因となったものの、オセアニア通貨が円に対して下落(円高)したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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、オーストラリアの金利は上昇(債券価格は下落)した一方、ニュージーランドでは短中期年限の金利は低下(債券価格は上昇)しました。

当作成期首より、米国の失業率が市場予想を上回ったことやCPI(消費者物価指数)が市場予想を下回ったことなどから、金利は低下しました。2024年9月中旬以降は、米国やオーストラリアの雇用統計が堅調な結果となったことなどから、金利は上昇しました。こうした動向の中で、オーストラリアでは金利は上昇した一方で、RBNZ(ニュージーランド準備銀行)が利下げを開始したことなどから、ニュージーランドでは短中期年限で金利は低下しました。

○ オセアニア為替相場

オセアニア通貨は対円で下落しました。

当作成期首から、オセアニア通貨は円に対して上昇(円安)しましたが、2024年7月以降は、政府・日銀が為替介入を実施したとの観測が浮上したことや日銀の利上げ観測が高まったことなどから、円高オセアニア通貨が進行しました。9月中旬以降は、米国の小売売上高などを受けて米国の景気減速への懸念が弱まったことで、オセアニア通貨は対円での下落幅を縮小しました。

◆ 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

(2024年5月16日から2024年11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	32,752 ( 38,766 - )
		地方債証券	- ( 4,995 - )
	特殊債券	31,125 ( 61,837 (20,000)	
	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
		地方債証券	7,558 ( - )
特殊債券		- ( 5,000)	

(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

(2024年5月16日から2024年11月15日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	柄	金額	金額	銘柄	柄	金額	金額
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) (オーストラリア)	3.75% 2034/5/21	2,312,645	千円	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	2,437,247	千円
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) (オーストラリア)	4.25% 2035/12/21	980,994		AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関)	4% 2025/1/10	1,909,427	
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2033/3/8	958,663		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2027/11/21	1,474,804	
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	1.5% 2032/2/20	711,740		KOMMUNALBANKEN (ノルウェー)	5.25% 2024/7/15	620,084	
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.25% 2033/7/20	487,952		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	2.35% 2032/2/18	592,645	
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2034/2/2	389,288		TASMANIAN PUBLIC FINANCE (オーストラリア)	4% 2024/6/11	519,935	
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	4.25% 2032/12/20	380,264		ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	4.8% 2033/1/17	499,271	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.75% 2025/4/15	353,346		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4.75% 2024/8/7	498,291	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	3.5% 2033/4/14	326,875		WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2026/10/21	494,114	
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2035/2/20	193,578		BRITISH COLUMBIA (カナダ)	4.25% 2024/11/27	492,587	

(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)

作成区分	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 1,069,309	千オーストラリア・ドル 1,004,963	千円 101,632,004	% 90.3	% -	% 40.8	% 32.1	% 17.5			
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 105,241	千ニュージーランド・ドル 96,342	8,827,854	7.8	-	3.8	1.9	2.2			
合計	-	-	110,459,858	98.2	-	44.6	34.0	19.6			

(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 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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	25,000	23,984	2,425,527	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	15,000	14,929	1,509,835	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	20,000	18,196	1,840,242	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	6,000	4,913	496,940	2030/12/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国 債 証 券	3.7500	24,000	22,317	2,257,003	2034/05/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,585	969,401	2035/12/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	18,750	18,706	1,891,769	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.1000	18,000	18,043	1,824,763	2030/11/28
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.0000	6,153	5,979	604,742	2034/03/08
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.5000	25,000	24,498	2,477,482	2026/03/09
	AUCKLAND COUNCIL	地 方 債 証 券	4.8500	9,000	8,989	909,077	2029/05/17
	NRW Bank	地 方 債 証 券	1.0500	15,000	14,255	1,441,618	2026/03/31
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	5.2500	7,000	6,924	700,236	2034/05/02
	Province of Manitoba Canada	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	9,989	1,010,207	2025/03/03
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	20,000	19,040	1,925,596	2028/04/18
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,412	345,112	2030/05/17
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.5000	5,500	5,094	515,255	2034/10/23
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	5.2500	10,000	9,932	1,004,493	2033/10/24
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	5.2500	7,000	6,765	684,202	2036/10/23
	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	特 殊 債 証 券	2.3000	12,300	11,593	1,172,461	2027/02/17
	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	特 殊 債 証 券	4.6500	10,000	9,848	995,958	2029/05/21
	NBN CO LTD	特 殊 債 証 券	5.2000	5,000	5,030	508,688	2028/08/25
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 証 券	4.5000	6,667	6,642	671,752	2028/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 証 券	4.0000	10,000	9,984	1,009,732	2025/02/27
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 証 券	3.2000	5,000	4,891	494,631	2026/09/11
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 証 券	4.2000	10,000	9,851	996,251	2029/02/08
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 証 券	3.8000	15,000	14,642	1,480,831	2028/05/24
	BNG Bank NV	特 殊 債 証 券	1.9000	20,000	19,449	1,966,938	2025/11/26
	BNG BANK NV	特 殊 債 証 券	2.4500	7,000	5,804	587,041	2032/07/21
	BNG BANK NV	特 殊 債 証 券	3.3000	15,000	14,108	1,426,752	2029/04/26
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 証 券	4.3000	5,320	5,233	529,306	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 証 券	5.4000	10,000	10,209	1,032,527	2030/11/01
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	3.0000	25,000	24,221	2,449,545	2026/12/09
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	1.5000	7,000	5,698	576,274	2030/12/30
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	4.3500	12,000	11,901	1,203,596	2028/01/18
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 証 券	5.4000	7,000	7,129	720,956	2028/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 証 券	6.0000	6,000	6,252	632,361	2032/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.2500	4,000	3,839	388,258	2028/07/20
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	4.2500	30,000	28,231	2,855,021	2033/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.0000	20,000	18,923	1,913,682	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	1.5000	24,000	18,888	1,910,143	2032/02/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	2.0000	12,000	9,439	954,622	2033/03/08
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	2.0000	22,000	18,569	1,877,915	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	4.7500	14,000	13,288	1,343,868	2035/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 証 券	2.7500	15,000	14,902	1,507,059	2025/04/16
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 証 券	3.0000	15,000	14,294	1,445,638	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	5.5000	5,000	5,105	516,359	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	4.2500	24,000	22,507	2,276,201	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	4.7500	20,000	19,842	2,006,661	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	22,286	18,381	1,858,920	2030/11/20

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	期 末			償 還 年 月 日
				額 面 金 額	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	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	20,000	15,940	1,612,093	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	2.2500	5,833	4,569	462,126	2033/09/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.5000	7,000	7,623	770,984	2033/03/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	55,000	51,487	5,206,895	2030/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	2,412	243,961	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	12,000	9,636	974,525	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	20,000	15,403	1,557,725	2032/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	20,000	15,676	1,585,334	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	5,000	4,608	466,032	2035/08/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	10,000	9,555	966,388	2033/03/09
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.7500	19,000	18,273	1,847,954	2034/02/02
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	4.7500	10,000	9,905	1,001,722	2031/01/21
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	3.0000	10,000	9,733	984,379	2026/10/19
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	2.9000	15,000	14,761	1,492,860	2025/11/26
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.4000	10,000	9,962	1,007,497	2028/01/13
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	3,500	3,284	332,186	2029/06/26
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	4.6000	20,000	20,024	2,025,067	2028/10/19
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	5,000	4,726	477,980	2027/01/19
	EUROFIMA	特 殊 債 券	3.3500	15,000	14,067	1,422,656	2029/05/21
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	4.1000	8,000	7,845	793,401	2028/06/08
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.0000	30,000	29,209	2,953,956	2026/10/14
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	17,000	16,864	1,705,456	2028/01/17
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	13,000	12,786	1,293,142	2025/10/30
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.2500	10,000	9,963	1,007,649	2026/06/11
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	4.0000	5,000	4,995	505,144	2025/01/10
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	25,000	23,309	2,357,289	2026/12/16
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.3000	15,000	14,517	1,468,164	2027/07/27
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	3.3500	10,000	9,551	965,953	2028/08/08
通貨小計	銘 柄 数 金 額	78銘柄		1,069,309	1,004,963	101,632,004	
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	9,204	843,426	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,600	1,277	117,066	2037/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.7500	9,000	8,936	818,814	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	21,000	18,435	1,689,243	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	3.5000	9,000	8,018	734,698	2033/04/14
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	23,241	19,824	1,816,546	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	5,000	4,655	426,542	2028/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.5000	8,400	8,289	759,562	2030/05/15
	Auckland Council	地 方 債 証 券	3.3380	5,000	4,926	451,428	2026/07/27
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	0.7500	2,000	1,961	179,756	2025/06/09
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.0000	5,000	4,991	457,398	2025/08/20
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	0.3750	6,000	5,820	533,369	2025/09/10
通貨小計	銘 柄 数 金 額	12銘柄		105,241	96,342	8,827,854	
合 計	銘 柄 数 金 額	90銘柄				110,459,858	

(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

2024年11月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	110,459,858	98.0
コール・ローン等、その他	2,197,386	2.0
投資信託財産総額	112,657,244	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=101.13円、1ニュージーランド・ドル=91.63円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（112,544,685千円）の投資信託財産総額（112,657,244千円）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

2024年11月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>112,859,434,850円</b>
コール・ローン等	804,557,807
公社債(評価額)	110,459,858,429
未収入金	202,231,200
未収利息	1,062,840,157
前払費用	53,647,442
差入委託証拠金	276,299,815
<b>(B) 負債</b>	<b>367,187,083</b>
未払金	202,190,400
未払解約金	164,996,683
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>112,492,247,767</b>
元本	35,986,087,482
次期繰越損益金	76,506,160,285
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>35,986,087,482口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	31,260円

\*期首における元本額は38,617,537,205円、当作成期間中における追加設定元本額は9,888,149円、同解約元本額は2,641,337,872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)	35,621,356,537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)	147,102,333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)	43,667,014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)	173,961,598円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は31,260円です。

■損益の状況

当期 自2024年5月16日 至2024年11月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,023,033,257円</b>
受取利息	2,018,306,962
その他収益金	4,726,295
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 3,049,741,907</b>
売買益	588,727,631
売買損	△ 3,638,469,538
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 11,774,706</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 1,038,483,356</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>83,195,913,683</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 5,672,398,791</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>21,128,749</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>76,506,160,285</b>
次期繰越損益金(H)	76,506,160,285

(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。