

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

運用報告書 (全体版)

第79期 (決算日 2023年6月15日)

第80期 (決算日 2023年9月15日)

(作成対象期間 2023年3月16日～2023年9月15日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限 (設定日：2003年9月17日)	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンドの受益証券
	ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド	内外の公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。なお、売買益等については、基準価額の水準および今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して分配することがあります。	

最近10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSEオーストラリア国債インデックス (円換算)		FTSEニュージーランド国債インデックス (円換算)		公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
71期末(2021年6月15日)	円 7,794	円 50	% 0.9	28,043	% 2.4	30,663	% 1.2	% 97.9	% -	百万円 524
72期末(2021年9月15日)	7,336	50	△5.2	26,928	△4.0	29,804	△2.8	97.6	-	487
73期末(2021年12月15日)	7,177	50	△1.5	26,485	△1.6	28,747	△3.5	97.7	-	476
74期末(2022年3月15日)	7,238	50	1.5	26,374	△0.4	28,849	0.4	97.7	-	463
75期末(2022年6月15日)	7,393	50	2.8	26,194	△0.7	28,316	△1.9	97.7	-	472
76期末(2022年9月15日)	7,738	50	5.3	27,972	6.8	29,743	5.0	97.7	-	487
77期末(2022年12月15日)	7,501	50	△2.4	27,625	△1.2	30,228	1.6	98.2	-	471
78期末(2023年3月15日)	7,241	50	△2.8	26,874	△2.7	29,032	△4.0	97.7	-	448
79期末(2023年6月15日)	7,507	50	4.4	27,580	2.6	29,914	3.0	97.8	-	449
80期末(2023年9月15日)	7,509	50	0.7	27,649	0.3	29,581	△1.1	97.7	-	448

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

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

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

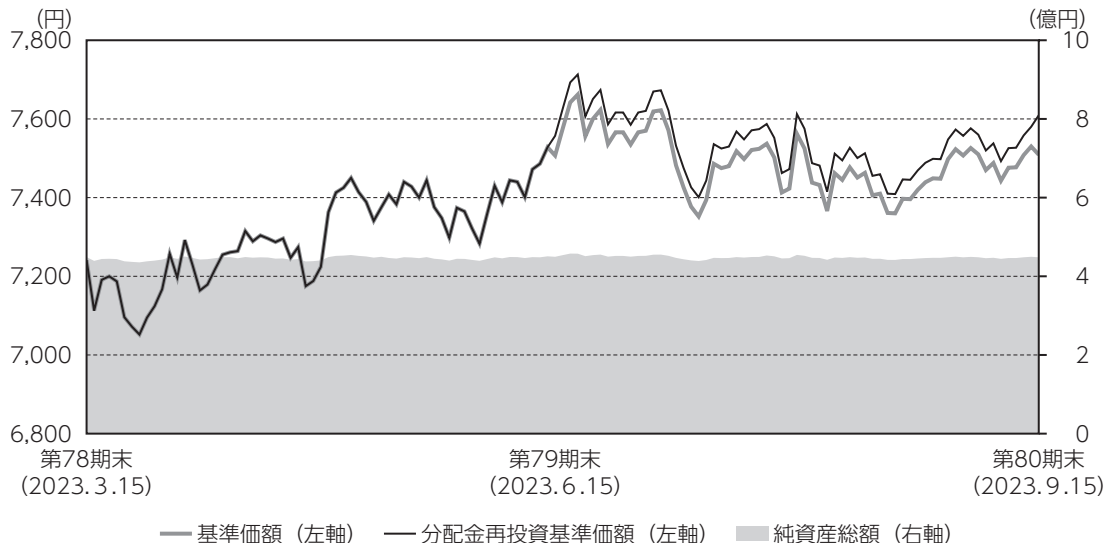
(注8) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注9) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第79期首：7,241円

第80期末：7,509円（既払分配金100円）

騰落率：5.1%（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上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（3カ月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		FTSEオーストラリア国債 インデックス (円換算)		FTSEニュージーランド国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第79期	(期首) 2023年3月15日	円 7,241	% -	26,874	% -	29,032	% -	% 97.7	% -
	3月末	7,257	0.2	26,948	0.3	29,118	0.3	97.7	-
	4月末	7,224	△0.2	26,742	△0.5	29,083	0.2	97.6	-
	5月末	7,322	1.1	26,849	△0.1	29,453	1.4	98.6	-
	(期末) 2023年6月15日	7,557	4.4	27,580	2.6	29,914	3.0	97.8	-
第80期	(期首) 2023年6月15日	7,507	-	27,580	-	29,914	-	97.8	-
	6月末	7,566	0.8	27,877	1.1	30,218	1.0	97.7	-
	7月末	7,423	△1.1	27,217	△1.3	29,587	△1.1	97.7	-
	8月末	7,523	0.2	27,559	△0.1	29,431	△1.6	97.7	-
	(期末) 2023年9月15日	7,559	0.7	27,649	0.3	29,581	△1.1	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

(2023.3.16~2023.9.15)

■オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

RBA（オーストラリア準備銀行）が、据え置きとの市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、米国において経済指標に堅調なものが多く見られたこと、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官からさらなる利上げを示唆する発言が聞かれたことなどから、金利は上昇しました。

■オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

当作成期の前半は、RBA（オーストラリア準備銀行）が市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、米国の債務上限問題が解決し市場のリスク選好姿勢が強まったことなどから、円安オセアニア通貨高となりました。2023年7月以降は、日銀の政策修正観測が高まったことや、オーストラリアのCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことなどにより、円高オセアニア通貨安となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」**■当ファンド**

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

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

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

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

ポートフォリオについて

(2023.3.16~2023.9.15)

■当ファンド

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

■ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

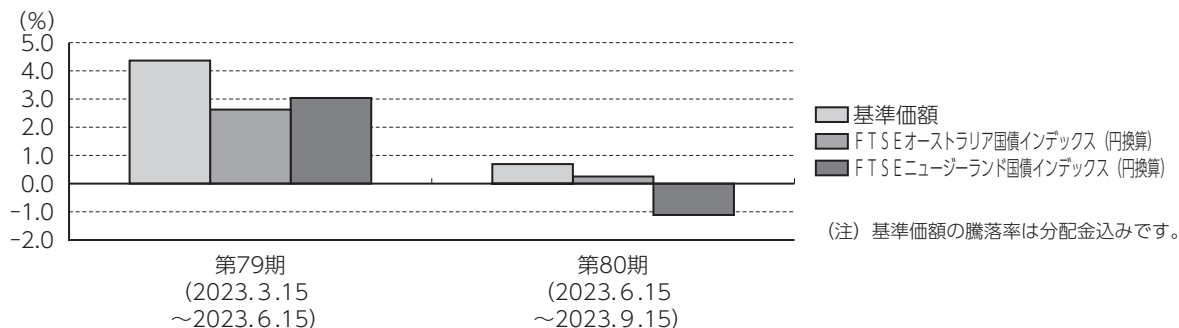
主として、オーストラリア・ドル建ておよびニュージーランド・ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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79期	第80期
	2023年3月16日 ～2023年6月15日	2023年6月16日 ～2023年9月15日
当期分配金（税込み）（円）	50	50
対基準価額比率（%）	0.66	0.66
当期の収益（円）	50	44
当期の収益以外（円）	-	5
翌期繰越分配対象額（円）	115	109

(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79期	第80期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 59.34円	✓ 44.20円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	7.84	8.72
(d) 分配準備積立金	98.19	✓ 106.72
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	165.38	159.66
(f) 分配金	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	115.38	109.66

(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79期～第80期 (2023.3.16～2023.9.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0.690%	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7,398円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.276)	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）	(29)	(0.387)	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	0.012	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)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	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。

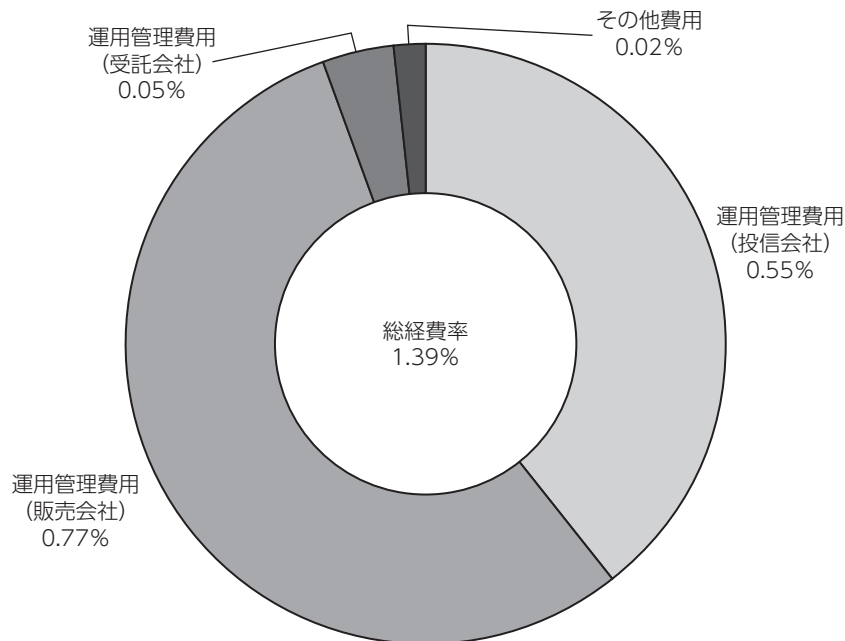
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

決算期	第79期～第80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	1,266	3,533	10,678	29,256

(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78期末		第80期末	
	□数	評価額	□数	評価額
	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	167,379	157,967	446,211	446,211

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

項目	第80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	446,211	98.5
コール・ローン等、その他	6,641	1.5
投資信託財産総額	452,852	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=95.17円、1ニュージーランド・ドル=87.35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80期末における外貨建純資産(124,756,134千円)の投資信託財産総額(124,903,939千円)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6月15日)、(2023年9月15日)現在

項目	第79期末	第80期末
(A) 資産	454,128,245円	452,852,338円
コール・ローン等	6,714,244	6,641,140
ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド(評価額)	447,414,001	446,211,198
(B) 負債	4,543,369	4,552,392
未払収益分配金	2,994,536	2,985,214
未払信託報酬	1,539,634	1,548,732
その他未払費用	9,199	18,446
(C) 純資産総額(A-B)	449,584,876	448,299,946
元本	598,907,297	597,042,838
次期繰越損益金	△149,322,421	△148,742,892
(D) 受益権総口数	598,907,297口	597,042,838口
1万口当り基準価額(C/D)	7,507円	7,509円

* 当作成期首における元本額は619,782,849円、当作成期間(第79期～第80期)中における追加設定元本額は6,142,709円、同解約元本額は28,882,720円です。

* 第80期末の計算口数当りの純資産額は7,509円です。

* 第80期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は148,742,892円です。

■損益の状況

第79期 自2023年3月16日 至2023年6月15日
第80期 自2023年6月16日 至2023年9月15日

項目	第79期	第80期
(A) 配当等収益	△ 253円	△ 374円
受取利息	3	2
支払利息	△ 256	△ 376
(B) 有価証券売買損益	20,439,710	4,655,049
売買益	20,648,420	4,693,781
売買損	△ 208,710	△ 38,732
(C) 信託報酬等	△ 1,548,833	△ 1,557,979
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,890,624	3,096,696
(E) 前期繰越損益金	△114,058,564	△ 97,121,652
(F) 追加信託差損益金	△ 51,159,945	△ 51,732,722
(配当等相当額)	(469,897)	(520,973)
(売買損益相当額)	(△ 51,629,842)	(△ 52,253,695)
(G) 合計(D+E+F)	△146,327,885	△145,757,678
(H) 収益分配金	△ 2,994,536	△ 2,985,214
次期繰越損益金(G+H)	△149,322,421	△148,742,892
追加信託差損益金	△ 51,159,945	△ 51,732,722
(配当等相当額)	(469,897)	(520,973)
(売買損益相当額)	(△ 51,629,842)	(△ 52,253,695)
分配準備積立金	6,440,464	6,026,331
繰越損益金	△104,602,940	△103,036,501

(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 79 期	第 80 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,554,293円	2,639,369円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	469,897	520,973
(d) 分配準備積立金	5,880,707	6,372,176
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	9,904,897	9,532,518
(f) 分配金	2,994,536	2,985,214
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	6,910,361	6,547,304
(h) 受益権総口数	598,907,297口	597,042,838口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 79 期	第 80 期
1 万口当り分配金（税込み）	50円	50円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ハイグレード・オセアニア・債券・オープン（3カ月決算型））が投資対象としている「ハイグレード・オセアニア・債券・マザーファンド」の決算日（2023年5月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第80期の決算日（2023年9月15日）現在におけるハイグレード・オセアニア・債券・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

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

(2023年3月16日から2023年9月15日まで)

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)	4.25% 2033/7/20	2,304,410	TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	5.5% 2026/11/17	3,320,376
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.7% 2028/8/1	1,758,719	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2027/5/20	2,922,266
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.5% 2030/5/21	1,739,859	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	2.75% 2027/8/20	2,151,176
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2031/3/20	1,700,555	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	1,883,052
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	3.8% 2028/5/24	1,362,047	ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	4.5% 2023/9/5	1,882,004
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	4.4% 2028/1/13	912,454	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	5% 2025/7/23	1,878,465
ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	4.25% 2028/1/17	904,481	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	5% 2024/3/19	1,799,673
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.2% 2029/2/8	897,950	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2026/10/21	1,358,595
NORDIC INVESTMENT BK. (国際機関)	4.1% 2028/6/8	764,528	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	3.25% 2026/7/21	1,113,403
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	1.5% 2032/3/2	729,552	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4.75% 2024/8/7	901,429

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

■組入資産明細表

下記は、2023年9月15日現在におけるハイグレード・オセアニア・債券・マザーファンド（44,177,159千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	2023年9月15日現在		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,252,156	千オーストラリア・ドル 1,188,751	千円 113,133,490	% 90.7	% -	% 34.9	% 37.1	% 18.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 119,000	千ニュージーランド・ドル 106,458	9,299,127	7.5	-	4.1	0.6	2.7
合 計	-	-	122,432,617	98.1	-	39.0	37.7	21.3

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年9月15日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	50,000	48,403	4,606,561	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	21,000	20,778	1,977,525	2025/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	15,000	14,378	1,368,392	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	20,000	18,297	1,741,401	2030/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	6,000	4,874	463,896	2030/12/21	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	18,750	18,843	1,793,306	2028/08/01	
	Auckland Council	地方債証券	3.5000	25,000	24,213	2,304,375	2026/03/09	
	NRW Bank	地方債証券	1.0500	15,000	13,719	1,305,651	2026/03/31	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.2500	25,000	24,925	2,372,136	2024/08/22	
	Province of Manitoba Canada	地方債証券	4.2500	10,000	9,945	946,532	2025/03/03	
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	4.2500	55,000	54,819	5,217,181	2024/11/27	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	20,000	19,021	1,810,266	2028/04/18	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	1.7500	4,000	3,394	323,086	2030/05/17	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	2.5000	8,000	6,742	641,719	2032/10/22	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	4.5000	5,500	5,386	512,599	2034/10/23	
	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	特殊債券	2.3000	12,300	11,298	1,075,234	2027/02/17	
	NBN CO LTD	特殊債券	5.2000	5,000	5,016	477,396	2028/08/25	
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	6,667	6,685	636,249	2028/09/06	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.0000	10,000	9,951	947,093	2025/02/27	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	3.2000	5,000	4,844	461,093	2026/09/11	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	2.3500	7,000	5,812	553,184	2032/02/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2000	10,000	9,856	937,995	2029/02/08	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	3.8000	15,000	14,611	1,390,562	2028/05/24	
	BNG Bank NV	特殊債券	5.2500	25,000	25,131	2,391,741	2024/05/20	
	BNG Bank NV	特殊債券	1.9000	20,000	18,901	1,798,884	2025/11/26	
	BNG BANK NV	特殊債券	2.4500	7,000	5,684	541,012	2032/07/21	
	BNG BANK NV	特殊債券	3.3000	15,000	13,967	1,329,263	2029/04/26	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	5,320	5,216	496,456	2028/05/30	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	25,000	25,156	2,394,144	2024/07/15	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	3.0000	25,000	23,878	2,272,540	2026/12/09	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	1.5000	7,000	5,527	526,063	2030/12/30	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.3500	12,000	11,901	1,132,675	2028/01/18	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	7,000	7,236	688,707	2028/11/15	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	6.0000	6,000	6,398	608,981	2032/11/15	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	10,000	9,695	922,682	2026/10/21	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	6,000	5,776	549,755	2028/07/20	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	4.2500	25,000	24,393	2,321,505	2033/07/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	20,000	19,257	1,832,688	2027/05/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	25,000	23,642	2,250,032	2028/11/15	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	15,000	11,757	1,118,970	2032/02/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	22,000	18,546	1,765,064	2031/03/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	4.7500	12,000	11,849	1,127,707	2035/02/20	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	2.7500	15,000	14,676	1,396,800	2025/04/16	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	15,000	14,268	1,357,956	2028/05/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	5.5000	27,000	28,080	2,672,373	2026/11/17	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	4.2500	20,000	19,344	1,840,987	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	4.7500	20,000	20,384	1,940,002	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	22,286	18,307	1,742,303	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	20,000	15,935	1,516,533	2031/09/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	5,833	4,661	443,662	2033/09/15	

2023年9月15日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	6.5000	7,000	8,008	762,181	2033/03/14	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	22,000	21,512	2,047,342	2026/07/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.7500	36,000	34,278	3,262,282	2027/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.5000	60,000	57,033	5,427,887	2030/08/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,588	246,326	2047/02/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.2500	12,000	9,597	913,415	2031/03/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	20,000	15,515	1,476,581	2032/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	20,000	15,771	1,500,926	2032/03/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.5000	5,000	4,840	460,651	2035/08/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.5000	10,000	9,923	944,438	2033/03/09	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特殊債券	4.0000	20,000	19,972	1,900,792	2024/06/11	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	3.0000	10,000	9,619	915,440	2026/10/19	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	2.9000	15,000	14,555	1,385,280	2025/11/26	
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	4.4000	10,000	10,002	951,937	2028/01/13	
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	3.1500	3,500	3,255	309,791	2029/06/26	
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.5000	3,000	2,067	196,742	2035/04/15	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	15,000	15,052	1,432,560	2024/08/07	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.8000	5,000	4,609	438,662	2027/01/19	
	EUROFIMA	特殊債券	3.3500	15,000	13,898	1,322,682	2029/05/21	
	NORDIC INVESTMENT BK.	特殊債券	4.1000	8,000	7,862	748,302	2028/06/08	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.0000	30,000	28,860	2,746,606	2026/10/14	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.8000	5,000	4,971	473,094	2033/01/17	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.2500	17,000	16,876	1,606,160	2028/01/17	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.7500	13,000	12,577	1,197,000	2025/10/30	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.2500	10,000	9,975	949,339	2026/06/11	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	4.0000	24,000	23,856	2,270,375	2025/01/10	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	25,000	22,471	2,138,636	2026/12/16	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	3.3000	15,000	14,348	1,365,580	2027/07/27	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	3.3500	10,000	9,451	899,527	2028/08/08	
通貨小計	銘柄数 金 額	79銘柄			1,252,156	1,188,751	113,133,490	
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	8,914	778,707	2033/04/14	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,600	1,237	108,087	2037/04/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	25,000	20,295	1,772,833	2029/04/20	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	3.5000	5,000	4,237	370,149	2033/04/14	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	20,000	15,946	1,392,900	2031/05/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	5,000	4,354	380,383	2028/05/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	8,400	7,934	693,090	2030/05/15	
	Auckland Council	地方債証券	3.3380	5,000	4,706	411,152	2026/07/27	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.3750	34,000	33,908	2,961,910	2024/04/23	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.5000	5,000	4,921	429,910	2024/05/30	
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄			119,000	106,458	9,299,127	
合 計	銘柄数 金 額	89銘柄					122,432,617	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月15日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ハイグレード・オセアニア・ボンド・マザーファンド

運用報告書 第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。

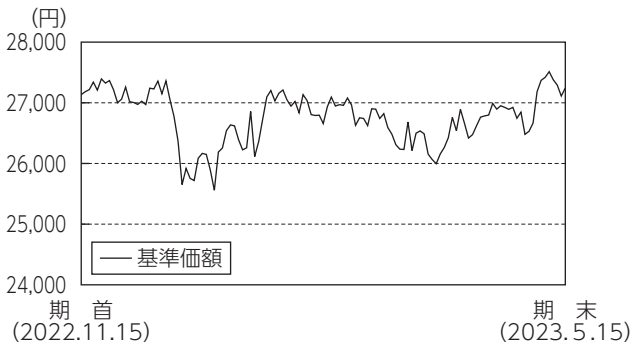
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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(2022.11.15)	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/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 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	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 額		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
					%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
		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
(A) 資産	127,634,372,857円
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) 負債	93,125,583
未払解約金	93,125,583
(C) 純資産総額(A - B)	127,541,247,274
元本	46,814,713,924
次期繰越損益金	80,726,533,350
(D) 受益権総口数	46,814,713,924口
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
(A) 配当等収益	2,225,049,366円
受取利息	2,220,519,147
その他収益金	4,579,596
支払利息	△ 49,377
(B) 有価証券売買損益	△ 1,782,854,961
売買益	3,000,595,851
売買損	△ 4,783,450,812
(C) その他費用	△ 12,565,925
(D) 当期損益金(A + B + C)	429,628,480
(E) 前期繰越損益金	84,932,523,865
(F) 解約差損益金	△ 4,693,262,266
(G) 追加信託差損益金	57,643,271
(H) 合計(D + E + F + G)	80,726,533,350
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。