

## 運用報告書 (全体版)

### MHAM豪ドル債券ファンド (毎月決算型)

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	2003年2月7日から無期限です。	
運用方針	主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	MHAM豪ドル債券ファンド (毎月決算型)	MHAM豪ドル債券マザーファンド 受益証券を主要投資対象とします。
	MHAM豪ドル債券マザーファンド	オーストラリアの信用力の高い公社債を主要投資対象とします。
運用方法	ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (為替ノーヘッジ・円換算ベース) をベンチマークとして、中・長期的にベンチマークを上回る運用成果を目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 MHAM豪ドル債券マザーファンドにおける円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、マコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに委託します。	
組入制限	MHAM豪ドル債券ファンド (毎月決算型)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	MHAM豪ドル債券マザーファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	第3期以降の毎期、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。以下同じ。) 等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として利息収入相当分を中心とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。 なお、売買益については、原則として毎年5月および11月の決算時に分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合ならびに委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

第253期	<決算日	2024年2月20日>
第254期	<決算日	2024年3月21日>
第255期	<決算日	2024年4月22日>
第256期	<決算日	2024年5月20日>
第257期	<決算日	2024年6月20日>
第258期	<決算日	2024年7月22日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAM豪ドル債券ファンド (毎月決算型)」は、2024年7月22日に第258期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

# MHAM豪ドル債券ファンド（毎月決算型）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス （為替ノーヘッジ・円換算ベース） （ベンチマーク）		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		（分配落）	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
第39 作成期	229期（2022年2月21日）	円 5,015	円 5	% △1.4	771.12	% △1.3	% 95.6	% △1.0	百万円 34,227
	230期（2022年3月22日）	5,262	5	5.0	812.12	5.3	95.6	—	35,518
	231期（2022年4月20日）	5,534	5	5.3	851.69	4.9	95.2	△0.4	36,343
	232期（2022年5月20日）	5,083	5	△8.1	792.06	△7.0	95.4	△0.4	32,470
	233期（2022年6月20日）	5,099	5	0.4	791.69	△0.0	94.5	△5.2	32,142
第40 作成期	234期（2022年7月20日）	5,332	5	4.7	833.78	5.3	95.2	△0.2	33,261
	235期（2022年8月22日）	5,312	5	△0.3	831.68	△0.3	92.7	△3.5	32,514
	236期（2022年9月20日）	5,357	5	0.9	838.93	0.9	94.7	△3.4	32,254
	237期（2022年10月20日）	5,132	5	△4.1	814.03	△3.0	95.0	△0.3	30,559
	238期（2022年11月21日）	5,204	5	1.5	824.73	1.3	95.0	△3.2	30,505
第41 作成期	239期（2022年12月20日）	5,040	5	△3.1	813.02	△1.4	95.1	△3.0	29,265
	240期（2023年1月20日）	5,051	5	0.3	797.32	△1.9	95.0	△2.3	28,971
	241期（2023年2月20日）	5,133	5	1.7	811.34	1.8	93.1	△0.2	29,244
	242期（2023年3月20日）	5,069	5	△1.1	795.29	△2.0	94.8	△2.4	28,649
	243期（2023年4月20日）	5,115	5	1.0	814.09	2.4	95.1	△0.3	28,701
第42 作成期	244期（2023年5月22日）	5,173	5	1.2	828.42	1.8	93.5	△1.7	28,749
	245期（2023年6月20日）	5,377	5	4.0	856.13	3.3	94.8	△1.2	29,593
	246期（2023年7月20日）	5,277	5	△1.8	839.99	△1.9	95.0	—	28,530
	247期（2023年8月21日）	5,140	5	△2.5	821.53	△2.2	93.4	—	27,548
	248期（2023年9月20日）	5,291	5	3.0	848.56	3.3	93.8	—	28,115
第43 作成期	249期（2023年10月20日）	5,120	5	△3.1	822.29	△3.1	93.7	△1.7	27,016
	250期（2023年11月20日）	5,361	5	4.8	859.39	4.5	91.7	△2.7	27,950
	251期（2023年12月20日）	5,460	5	1.9	878.78	2.3	91.8	△3.1	27,897
	252期（2024年1月22日）	5,461	5	0.1	877.19	△0.2	93.4	△5.8	27,312
	253期（2024年2月20日）	5,521	5	1.2	891.26	1.6	97.3	△7.4	27,305
第43 作成期	254期（2024年3月21日）	5,644	5	2.3	906.66	1.7	97.0	△8.4	27,526
	255期（2024年4月22日）	5,590	5	△0.9	903.60	△0.3	96.8	△5.9	26,942
	256期（2024年5月20日）	5,881	5	5.3	949.88	5.1	97.8	△4.9	27,896
	257期（2024年6月20日）	5,958	5	1.4	967.15	1.8	98.0	△5.7	27,374
	258期（2024年7月22日）	5,937	5	△0.3	965.80	△0.1	97.4	△8.1	27,003

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）（以下同じ）。

(注5) ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス [正式名称：Bloomberg AusBond Composite Index] とは、オーストラリアで最も一般的な債券指数の1つで、国債・州政府債・事業債等を含む、固定利付債券を対象とした指数です。なお、当ファンドがベンチマークとする「為替ノーヘッジ・円換算ベース」とは、委託会社がブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスを円ベースに換算したものです（以下同じ）。

(注6) ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、アセットマネジメントOne(株)の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。

(注7) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグオーストラリア 債券（総合）インデックス （為替ノーヘッジ・ 円換算ベース） （ベンチマーク）		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第 253 期	(期 首) 2024年 1月22日	5,461	—	877.19	—	93.4	△5.8
	1 月末	5,465	0.1	882.64	0.6	94.7	△6.1
	(期 末) 2024年 2月20日	5,526	1.2	891.26	1.6	97.3	△7.4
第 254 期	(期 首) 2024年 2月20日	5,521	—	891.26	—	97.3	△7.4
	2 月末	5,510	△0.2	890.56	△0.1	96.8	△7.7
	(期 末) 2024年 3月21日	5,649	2.3	906.66	1.7	97.0	△8.4
第 255 期	(期 首) 2024年 3月21日	5,644	—	906.66	—	97.0	△8.4
	3 月末	5,614	△0.5	909.32	0.3	97.0	△7.5
	(期 末) 2024年 4月22日	5,595	△0.9	903.60	△0.3	96.8	△5.9
第 256 期	(期 首) 2024年 4月22日	5,590	—	903.60	—	96.8	△5.9
	4 月末	5,708	2.1	924.39	2.3	97.0	△5.6
	(期 末) 2024年 5月20日	5,886	5.3	949.88	5.1	97.8	△4.9
第 257 期	(期 首) 2024年 5月20日	5,881	—	949.88	—	97.8	△4.9
	5 月末	5,795	△1.5	941.29	△0.9	98.1	△5.7
	(期 末) 2024年 6月20日	5,963	1.4	967.15	1.8	98.0	△5.7
第 258 期	(期 首) 2024年 6月20日	5,958	—	967.15	—	98.0	△5.7
	6 月末	5,979	0.4	971.72	0.5	97.3	△4.9
	(期 末) 2024年 7月22日	5,942	△0.3	965.80	△0.1	97.4	△8.1

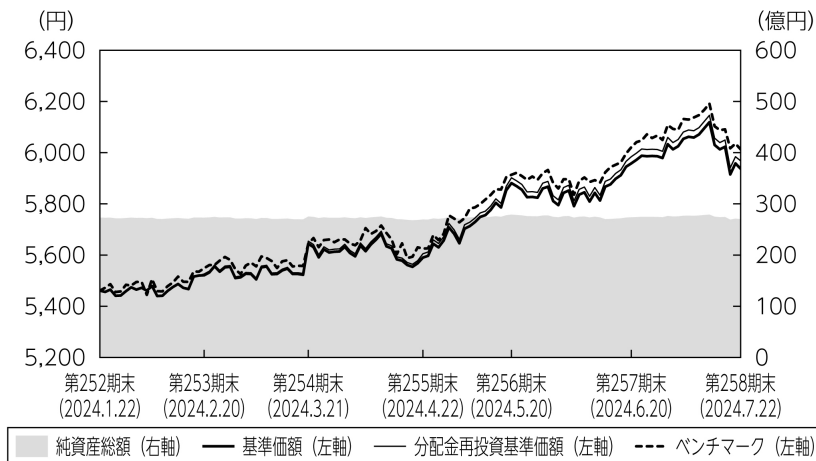
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第253期～第258期の運用経過（2024年1月23日から2024年7月22日まで）

### 基準価額等の推移



第253期首： 5,461円  
第258期末： 5,937円  
(既払分配金30円)  
騰落率： 9.3%  
(分配金再投資ベース)

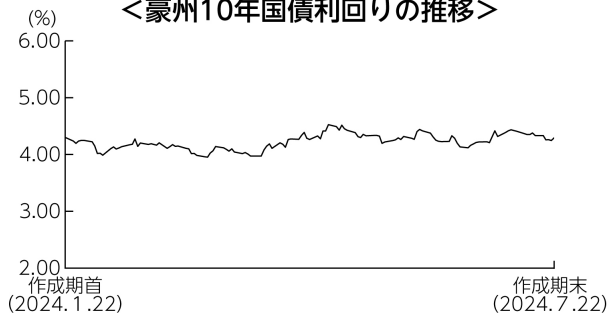
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

「MHAM豪ドル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、オーストラリアの公社債に投資を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

## 投資環境

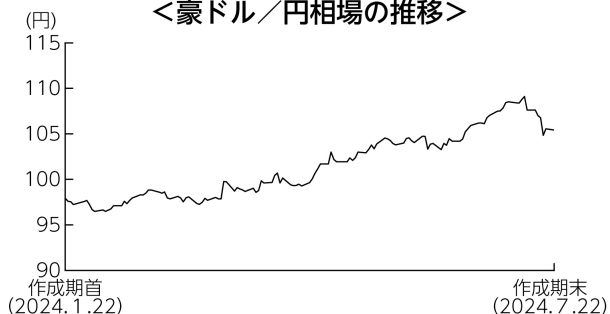
<豪州10年国債利回りの推移>



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州の10年国債利回りは前作成期末比でおおむね横ばいとなりました。米国金利の推移やRBA(豪州準備銀行)の追加利上げに対する思惑などを受けて一進一退で推移し、作成期を通じては横ばいとなりました。社債と国債との利回り格差(信用スプレッド)は縮小しました。

<豪ドル/円相場の推移>



豪ドルは対円で上昇しました。作成期初から7月初旬にかけては、豪州インフレ率の上振れや、日銀が当面の緩和的な金融環境の継続を示唆したこと、日銀による国債買入の減額が先送りになったことなどを背景に上昇しました。作成期末にかけては、本邦当局による円買い為替介入を受けて下落しましたが、作成期を通じては上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

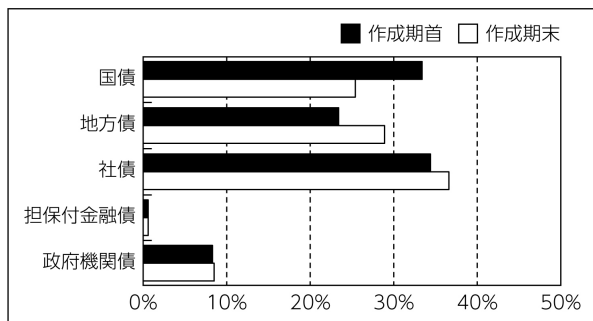
「MHAM豪ドル債券マザーファンド」 受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

### ●MHAM豪ドル債券マザーファンド

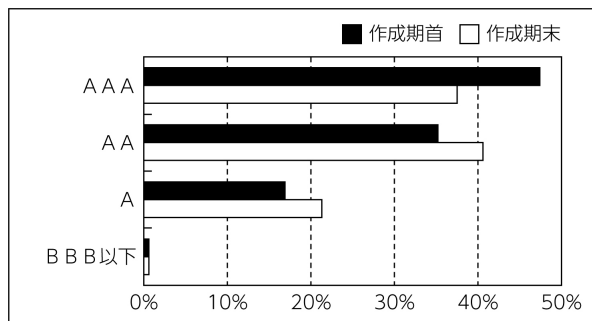
主に豪ドル建ての普通社債、地方債、国債などに投資を行い、組入比率は高位を維持しました。種別では、地方債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格の組入比率を引き上げた一方、AAA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、作成期末時点ではベンチマーク比やや長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

作成期首：2024年1月22日 作成期末：2024年7月22日

<種別保有比率>



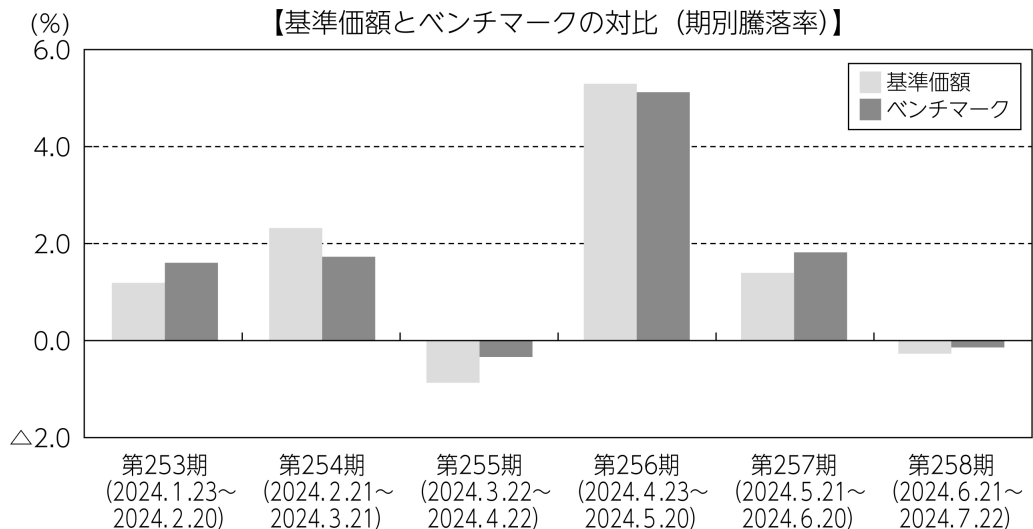
<格付別保有比率>



(注) 保有比率についてはMHAM豪ドル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。  
格付けはS & P、Moody'sのうち、高い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）は、10.1%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.8%下回りました。信用スプレッドが縮小する中、ベンチマークに対して社債を多めに組み入れたことなどがプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、利息収入相当分を中心とし、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日	2024年5月21日 ~2024年6月20日	2024年6月21日 ~2024年7月22日
当期分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	5円
対基準価額比率	0.09%	0.09%	0.09%	0.08%	0.08%	0.08%
当期の収益	5円	5円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	198円	209円	215円	227円	239円	247円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

「MHAM豪ドル債券マザーファンド」 受益証券の組入れを高位に維持します。

### ●MHAM豪ドル債券マザーファンド

豪州インフレ率の上振れリスクがあるものの、RBAは今後の金融政策についてデータとリスク評価次第との姿勢を維持しています。引き続き物価指標や国内外の景気動向などに注目します。

主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。債券の種別配分については、利回り水準が魅力的な社債に加え、国債や地方債などに分散投資し、割安な銘柄を発掘していく方針です。



## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第253期～第258期 (2024年1月23日 ～2024年7月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	39円	
(投信会社)	(20)	(0.342)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(18)	(0.312)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	( 0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) その他費用	1	0.017	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.016)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	40	0.699	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

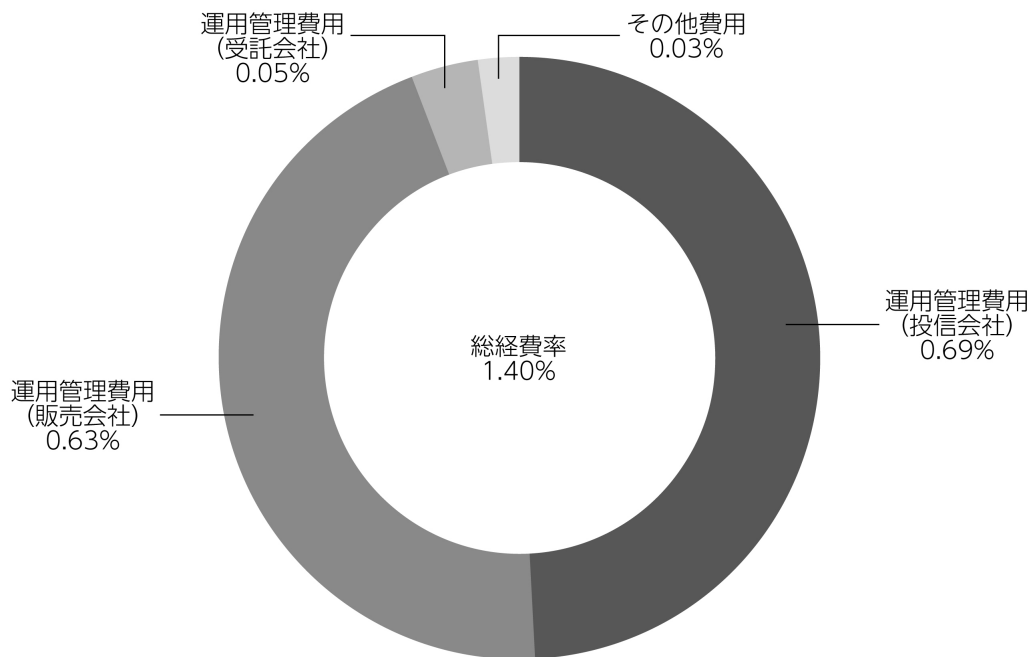
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



(注1) 1万口当た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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年1月23日から2024年7月22日まで）

	第 253 期 ~ 第 258 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 783,805	千円 2,925,000

## ■利害関係人との取引状況等（2024年1月23日から2024年7月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第42作成期末		第43作成期末	
	□ 数	金 額	□ 数	評 価 額
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千□ 7,662,813	千円 -	千□ 6,879,008	千円 26,834,323

### <補足情報>

#### ■MHAM豪ドル債券マザーファンドの組入資産の明細

下記は、MHAM豪ドル債券マザーファンド（18,375,051,615□）の内容です。

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2024年7月22日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB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 705,590	千オーストラリア・ドル 666,816	千円 70,269,172	% 98.0	% -	% 50.3	% 35.8	% 12.0
合 計	-	-	千円 70,269,172	98.0	-	50.3	35.8	12.0

(注1) 邦貨換算金額は、2024年7月22日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2024年7月22日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	2024年7月22日現在					
	種類	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	
(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	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	23,600	17,999	1,896,742	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	13,100	13,353	1,407,152	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	4,800	4,887	515,024	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	72,800	69,713	7,346,384	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	19,700	19,817	2,088,321	2054/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	9,200	7,752	817,004	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	9,920	8,570	903,180	2035/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	7,900	7,884	830,840	2034/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,200	3,005	316,726	2029/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,200	16,702	1,760,081	2032/11/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.75 02/20/35	地方債証券	4.7500	31,500	30,460	3,209,927	2035/02/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.75 02/02/34	地方債証券	4.7500	9,700	9,536	1,004,962	2034/02/02
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 02/20/30	地方債証券	3.0000	1,200	1,111	117,139	2030/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31	地方債証券	2.0000	37,800	32,135	3,386,466	2031/03/20
SOUTH AUST GOV'T FIN AUTH 4.5 05/23/31	地方債証券	4.5000	9,500	9,397	990,266	2031/05/23
REGISTRY FINANCE PTY LTD 5.739 06/19/34	地方債証券	5.7390	3,000	3,003	316,456	2034/06/19
WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29	地方債証券	2.7500	500	463	48,864	2029/07/24
QUEENSLAND TREASURY CORP 5.25 07/21/36	地方債証券	5.2500	2,900	2,896	305,264	2036/07/21
WESTERN AUST TREAS CORP 4.25 07/20/33	地方債証券	4.2500	6,600	6,343	668,443	2033/07/20
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	17,080	16,118	1,698,595	2030/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/17/26	地方債証券	5.5000	48,900	50,127	5,282,460	2026/11/17
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	32,600	31,101	3,277,492	2032/12/20
NBN CO LTD 4.2 04/14/27	特殊債券	4.2000	8,300	8,147	858,546	2027/04/14
AIRSERVICES AUSTRALIA 5.0 05/15/31	特殊債券	5.0000	1,000	999	105,330	2031/05/15
AIRSERVICES AUSTRALIA 5.25 05/15/34	特殊債券	5.2500	1,000	998	105,194	2034/05/15
AUSTRALIAN RAIL TRACK 5.598 06/12/31	特殊債券	5.5980	2,000	2,018	212,740	2031/06/12
BENDIGO AND ADELAIDE BK 5.1 06/16/28	特殊債券	5.1000	3,900	3,907	411,798	2028/06/16
TRANSPower NEW ZEALAND 5.233 06/30/30	特殊債券	5.2330	1,600	1,615	170,219	2030/06/30
NBN CO LTD 2.15 06/02/28	特殊債券	2.1500	4,030	3,628	382,375	2028/06/02
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	19,210	14,236	1,500,262	2034/07/20
NBN CO LTD 5.2 08/25/28	特殊債券	5.2000	12,500	12,594	1,327,258	2028/08/25
SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28	特殊債券	1.8430	6,900	6,019	634,376	2028/09/15
NBN CO LTD 4.75 09/28/26	特殊債券	4.7500	6,150	6,117	644,678	2026/09/28
SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27	社債	2.5000	10,400	9,826	1,035,500	2027/01/25
CREDIT AGRICOLE SA 5.411 01/18/29	社債	5.4110	3,000	3,025	318,870	2029/01/18
DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32	社債	3.0000	5,400	4,401	463,870	2032/02/03
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社債	4.5000	9,200	9,089	957,866	2027/03/31
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26	社債	1.2000	14,000	13,175	1,388,381	2026/03/04
HSBC LTD/SYDNEY 5.1 03/03/28	社債	5.1000	1,200	1,208	127,371	2028/03/03
BANCO SANTANDER SA 5.678 03/09/28	社債	5.6780	6,000	6,041	636,606	2028/03/09
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.35 03/15/28	社債	5.3500	6,200	6,211	654,562	2028/03/15
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.837 03/22/27	社債	4.8370	1,800	1,793	188,978	2027/03/22
SUNCORP-METWAY LTD 4.75 03/19/29	社債	4.7500	2,600	2,580	271,940	2029/03/19

銘柄	2024年7月22日現在					
	種類	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	
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
NAB 4.85 03/22/29	社債	4.8500	3,600	3,602	379,618	2029/03/22
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社債	3.0000	8,500	7,744	816,126	2029/04/11
BPCE SA 1.5 04/20/26	社債	1.5000	9,800	9,181	967,494	2026/04/20
VICINITY CENTRES TRUST 6.19 04/24/34	社債	6.1900	1,200	1,230	129,714	2034/04/24
QIC FIN TOWN CENTRE FUND 5.8 05/21/31	社債	5.8000	2,000	2,015	212,416	2031/05/21
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社債	2.2500	4,000	3,399	358,189	2030/05/22
RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26	社債	4.2500	3,000	2,965	312,497	2026/05/12
WESTPAC BANKING CORP 5.1 05/14/29	社債	5.1000	2,900	2,930	308,822	2029/05/14
NAB 06/06/39	社債	6.3420	2,200	2,252	237,397	2039/06/06
WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30	社債	2.7000	2,400	2,067	217,854	2030/06/28
BPCE SA 2.0 06/05/25	社債	2.0000	14,000	13,612	1,434,468	2025/06/05
CREDIT AGRICOLE SA 5.3636 06/01/28	社債	5.3636	3,300	3,329	350,904	2028/06/01
ETSA UTILITIES FINANCE 5.108 06/03/27	社債	5.1082	1,500	1,503	158,456	2027/06/03
VICINITY CENTRES TRUST 2.6 06/27/25	社債	2.6000	4,500	4,396	463,276	2025/06/27
AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 06/18/29	社債	5.0000	3,500	3,522	371,202	2029/06/18
JOHN DEERE FINANCIAL LTD 5.05 06/28/29	社債	5.0500	3,500	3,501	369,032	2029/06/28
AUST & NZ BANKING GROUP 07/25/39	社債	6.1240	2,000	1,992	209,928	2039/07/25
WESTPAC BANKING CORP 07/10/34	社債	5.9720	2,000	2,025	213,494	2034/07/10
UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25	社債	1.2000	11,500	11,068	1,166,348	2025/07/30
BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26	社債	1.6500	12,500	11,513	1,213,257	2026/07/15
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社債	4.2000	4,200	4,021	423,763	2028/08/21
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社債	3.7000	8,000	7,717	813,221	2027/08/03
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社債	4.0000	4,500	4,334	456,800	2027/08/18
DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28	社債	1.9000	4,400	3,812	401,811	2028/08/04
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26	社債	1.1000	3,500	3,243	341,775	2026/08/19
CBA 4.9 08/17/28	社債	4.9000	7,500	7,532	793,792	2028/08/17
WESTPAC BANKING CORP 4.8 08/10/26	社債	4.8000	5,000	5,002	527,115	2026/08/10
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社債	3.5000	2,500	2,356	248,369	2028/09/07
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29	社債	2.6000	2,700	2,350	247,689	2029/09/18
BPCE SA 5.202 09/29/25	社債	5.2018	4,200	4,196	442,267	2025/09/29
AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 09/11/28	社債	4.9500	3,300	3,316	349,475	2028/09/11
ROYAL BK CANADA TORONTO 5.7 10/04/28	社債	5.7000	4,000	4,078	429,780	2028/10/04
BPCE SA 6.2715 10/24/28	社債	6.2715	7,000	7,198	758,627	2028/10/24
NAB 5.4 11/16/28	社債	5.4000	3,500	3,579	377,191	2028/11/16
WESTPAC BANKING CORP 4.9 11/11/25	社債	4.9000	1,500	1,502	158,310	2025/11/11
UBS AG AUSTRALIA 5.808 11/24/28	社債	5.8080	6,500	6,706	706,730	2028/11/24
GAIF BOND ISSUER P/L 2.584 11/18/27	社債	2.5840	6,500	5,975	629,742	2027/11/18
ETSA UTILITIES FINANCE 5.634 12/03/32	社債	5.6340	1,500	1,514	159,568	2032/12/03
NBN CO LTD 1.0 12/03/25	社債	1.0000	9,300	8,814	928,847	2025/12/03
WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27	社債	1.6060	3,000	2,694	283,989	2027/12/08
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.7 12/08/25	社債	4.7000	1,000	998	105,187	2025/12/08
SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27	社債	4.8000	2,000	1,993	210,081	2027/12/14
合計	-	-	705,590	666,816	70,269,172	-

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		2024年7月22日現在	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	AUST 10YR BOND FUTURES	-	1,558
	AUST 3Y BOND FUTURES	-	4,254

(注) 外貨建の評価額は、2024年7月22日現在の時価を2024年7月22日現在の仲値により、邦貨換算したものです。

## ■投資信託財産の構成

2024年7月22日現在

項目	第43作成期末	
	評価額	比率
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千円 26,834,323	% 99.1
コール・ローン等、その他	241,726	0.9
投資信託財産総額	27,076,049	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のMHAM豪ドル債券マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、71,596,323千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年7月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=105.38円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月20日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)、(2024年5月20日)、(2024年6月20日)、(2024年7月22日)現在

項目	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末	第258期末
<b>(A)資産</b>	<b>27,394,859,403円</b>	<b>27,617,660,510円</b>	<b>27,024,909,309円</b>	<b>27,973,022,764円</b>	<b>27,437,834,559円</b>	<b>27,076,049,778円</b>
コール・ローン等	239,962,852	239,366,485	201,255,281	152,701,845	190,178,318	241,726,558
MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額)	27,154,896,551	27,378,294,025	26,823,654,028	27,820,320,919	27,247,656,241	26,834,323,220
<b>(B)負債</b>	<b>88,923,278</b>	<b>91,108,217</b>	<b>82,023,853</b>	<b>76,484,117</b>	<b>63,130,540</b>	<b>72,438,826</b>
未払収益分配金	24,728,190	24,386,952	24,098,064	23,718,189	22,973,576	22,742,663
未払解約金	34,483,520	36,015,377	25,032,710	23,910,256	8,030,452	16,500,025
未払信託報酬	29,643,864	30,635,888	32,818,146	28,790,010	32,053,574	33,120,803
その他未払費用	67,704	70,000	74,933	65,662	72,938	75,335
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>27,305,936,125</b>	<b>27,526,552,293</b>	<b>26,942,885,456</b>	<b>27,896,538,647</b>	<b>27,374,704,019</b>	<b>27,003,610,952</b>
元本	49,456,380,795	48,773,904,288	48,196,128,501	47,436,378,578	45,947,153,143	45,485,326,970
次期繰越損益金	△22,150,444,670	△21,247,351,995	△21,253,243,045	△19,539,839,931	△18,572,449,124	△18,481,716,018
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>49,456,380,795口</b>	<b>48,773,904,288口</b>	<b>48,196,128,501口</b>	<b>47,436,378,578口</b>	<b>45,947,153,143口</b>	<b>45,485,326,970口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	5,521円	5,644円	5,590円	5,881円	5,958円	5,937円

(注) 第252期末における元本額は50,018,320,777円、当作成期間(第253期~第258期)中における追加設定元本額は216,424,207円、同解約元本額は4,749,418,014円です。

## ■損益の状況

[自 2024年1月23日 至 2024年2月20日] [自 2024年2月21日 至 2024年3月21日] [自 2024年3月22日 至 2024年4月22日] [自 2024年4月23日 至 2024年5月20日] [自 2024年5月21日 至 2024年6月20日] [自 2024年6月21日 至 2024年7月22日]

項 目	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
(A)配 当 等 収 益	△574円	△406円	11,325円	7,352円	9,388円	8,869円
受 取 利 息	2	-	11,325	7,352	9,388	8,869
支 払 利 息	△576	△406	-	-	-	-
(B)有価証券売買損益	354,428,458	652,498,751	△200,541,964	1,430,657,238	409,104,958	△40,204,590
売 買 益	355,524,937	653,504,386	2,035,084	1,439,666,891	416,947,434	4,660,833
売 買 損	△1,096,479	△1,005,635	△202,577,048	△9,009,653	△7,842,476	△44,865,423
(C)信 託 報 酬 等	△29,711,568	△30,705,888	△32,893,079	△28,855,672	△32,126,512	△33,196,138
(D)当期損益金(A+B+C)	324,716,316	621,792,457	△233,423,718	1,401,808,918	376,987,834	△73,391,859
(E)前期繰越損益金	△3,441,764,674	△3,095,732,438	△2,467,208,678	△2,679,947,842	△1,260,120,805	△896,079,969
(F)追加信託差損益金	△19,008,668,122	△18,749,025,062	△18,528,512,585	△18,237,982,818	△17,666,342,577	△17,489,501,527
(配当等相当額)	(361,646,000)	(357,209,914)	(353,417,873)	(348,335,237)	(337,913,334)	(335,323,144)
(売買損益相当額)	(△19,370,314,122)	(△19,106,234,976)	(△18,881,930,458)	(△18,586,318,055)	(△18,004,255,911)	(△17,824,824,671)
(G)合 計 (D+E+F)	△22,125,716,480	△21,222,965,043	△21,229,144,981	△19,516,121,742	△18,549,475,548	△18,458,973,355
(H)収 益 分 配 金	△24,728,190	△24,386,952	△24,098,064	△23,718,189	△22,973,576	△22,742,663
次期繰越損益金(G+H)	△22,150,444,670	△21,247,351,995	△21,253,243,045	△19,539,839,931	△18,572,449,124	△18,481,716,018
追加信託差損益金	△19,008,668,122	△18,749,025,062	△18,528,512,585	△18,237,982,818	△17,666,342,577	△17,489,501,527
(配当等相当額)	(361,670,280)	(357,244,805)	(353,444,669)	(348,365,780)	(337,944,173)	(335,378,948)
(売買損益相当額)	(△19,370,338,402)	(△19,106,269,867)	(△18,881,957,254)	(△18,586,348,598)	(△18,004,286,750)	(△17,824,880,475)
分配準備積立金	620,091,595	664,547,094	687,377,326	730,850,003	764,742,844	791,615,875
繰 越 損 益 金	△3,761,868,143	△3,162,874,027	△3,412,107,786	△2,032,707,116	△1,670,849,391	△1,783,830,366

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)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います。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第253期から第258期まではMHAM豪ドル債券マザーファンド41,903,510円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
(a)経費控除後の配当等収益	70,374,499円	77,930,165円	55,205,653円	78,488,336円	80,296,772円	58,078,002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	361,670,280	357,244,805	353,444,669	348,365,780	337,944,173	335,378,948
(d)分 配 準 備 積 立 金	574,445,286	611,003,881	656,269,737	676,079,856	707,419,648	756,280,536
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,006,490,065	1,046,178,851	1,064,920,059	1,102,933,972	1,125,660,593	1,149,737,486
(f)1万円当たり当期分配対象額	203.51	214.50	220.96	232.51	244.99	252.77
(g)分 配 金	24,728,190	24,386,952	24,098,064	23,718,189	22,973,576	22,742,663
(h)1万円当たり分配金	5	5	5	5	5	5

## ■分配金のお知らせ

決算期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
1万口当たり分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・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受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。



# MHAM豪ドル債券マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日 2024年1月22日）

（計算期間 2023年1月21日～2024年1月22日）

MHAM豪ドル債券マザーファンドの第21期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。

信託期間	2003年2月7日から無期限です。
運用方針	主としてオーストラリアの信用力の高い公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を図ることを目標に運用します。 ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）をベンチマークとして、中・長期的にベンチマークを上回る運用成果を目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	オーストラリアの信用力の高い公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス （為替ノーヘッジ・円換算ベース） （ベンチマーク）		債組入比率	債先物比率	純資産額
	期騰落率	騰落率	期騰落率	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期（2020年1月20日）	28,869	5.1	725.76	4.2	97.2	△3.8	140,913
18期（2021年1月20日）	31,543	9.3	789.14	8.7	97.0	△19.4	117,177
19期（2022年1月20日）	31,365	△0.6	781.60	△1.0	95.9	△14.9	90,788
20期（2023年1月20日）	31,927	1.8	797.32	2.0	95.7	△2.3	75,636
21期（2024年1月22日）	35,432	11.0	877.19	10.0	94.0	△5.8	71,328

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）（以下同じ）。

（注3）ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス〔正式名称：Bloomberg AusBond Composite Index〕とは、オーストラリアで最も一般的な債券指数の1つで、国債・州政府債・事業債等を含む、固定利付債券を対象とした指数です。なお、当ファンドがベンチマークとする「為替ノーヘッジ・円換算ベース」とは、委託会社がブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスを円ベースに換算したものです（以下同じ）。

（注4）ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、アセットマネジメントOne(株)の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

（注5）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

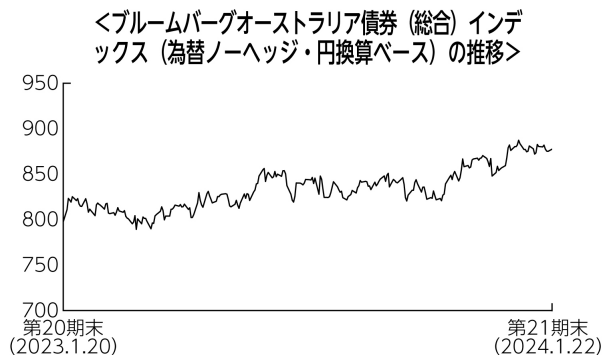
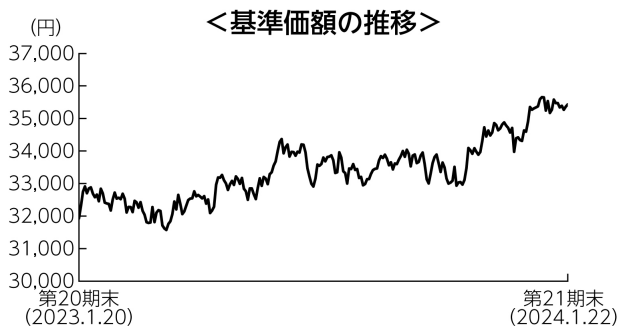
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグオーストラリア 債券(総合)インデックス (為替ノ－ ヘッジ・円 換算ベース) (ベンチマーク)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期 首) 2023年 1 月20日	円 31,927	% －	797.32	% －	% 95.7	% △2.3
1 月末	32,685	2.4	822.99	3.2	95.2	△2.3
2 月末	32,275	1.1	804.66	0.9	95.1	△1.0
3 月末	32,446	1.6	805.43	1.0	94.2	△2.4
4 月末	32,288	1.1	805.37	1.0	96.0	△2.9
5 月末	32,667	2.3	815.80	2.3	95.0	△1.3
6 月末	33,978	6.4	849.77	6.6	95.1	－
7 月末	33,347	4.4	827.74	3.8	94.8	－
8 月末	33,841	6.0	842.79	5.7	94.9	－
9 月末	33,857	6.0	841.63	5.6	95.3	－
10月末	32,968	3.3	820.59	2.9	90.7	△1.7
11月末	34,815	9.0	867.71	8.8	92.0	△3.1
12月末	35,646	11.6	883.35	10.8	91.8	△3.2
(期 末) 2024年 1 月22日	35,432	11.0	877.19	10.0	94.0	△5.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過 (2023年1月21日から2024年1月22日まで)



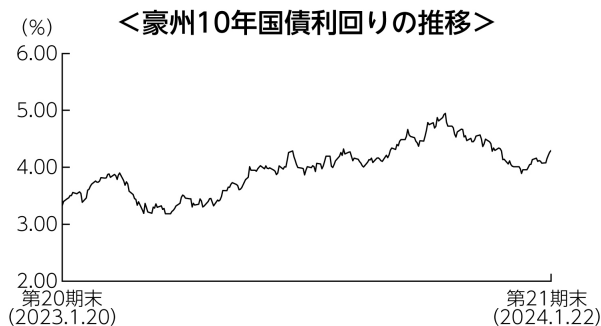
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で11.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

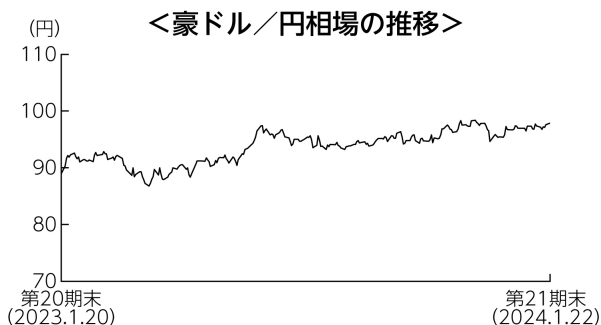
オーストラリアの公社債に投資を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

### 投資環境



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州の10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。期初はRBA（豪州準備銀行）が追加利上げを行ったことなどから上昇しましたが、その後米欧における金融システム不安やRBAの利上げ停止を受けて2023年4月上旬にかけて低下しました。2023年10月末にかけてRBAの利上げ再開や堅調な豪州雇用統計を受けて大きく上昇しましたが、期末にかけては豪州インフレ率の鈍化や米国金利の低下などを受けて上昇幅を縮小しました。国債との利回り格差（信用スプレッド）は縮小しました。



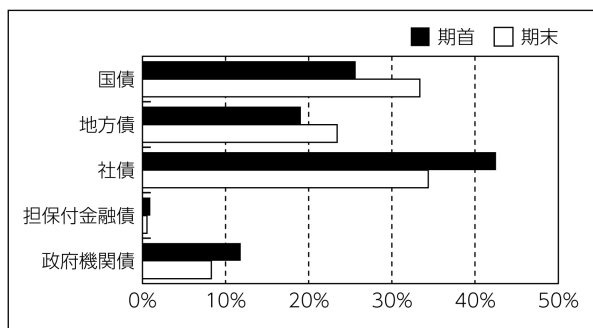
豪ドルは対円で上昇しました。期初は一進一退で推移しましたが、2023年3月下旬にかけては米欧における金融システム不安などを背景に下落しました。その後2023年6月下旬にかけてはRBAによる追加利上げや日銀が金融政策の現状維持を決定したことを受けて上昇しました。期末にかけては日銀の動向や中国の景況感の変化などを受けて方向感なく推移し、期を通じては上昇しました。

## ポートフォリオについて

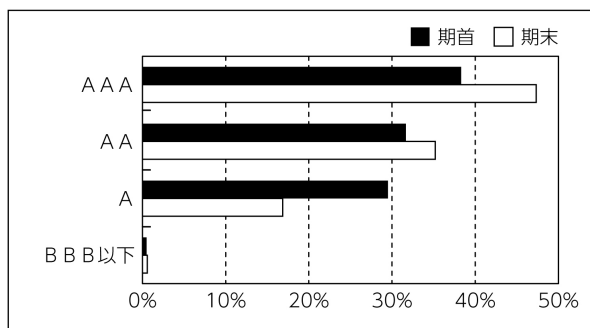
主に豪ドル建ての社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、国債の組入比率を引き上げた一方で、社債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格の組入比率を引き上げた一方、A格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、期末時点ではベンチマーク比やや長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

期首：2023年1月20日 期末：2024年1月22日

### <種別保有比率>



### <格付別保有比率>



(注) 保有比率については債券部分を100%換算したものをを用いております。格付けはS & P、Moody'sのうち、高い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）は、10.0%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを1.0%上回りました。信用スプレッドが縮小する中、ベンチマークに対して社債を多めに組み入れたことなどがプラスに寄与しました。

## 今後の運用方針

豪州インフレ率が鈍化傾向にある中、RBAは追加利上げが必要かどうかは今後のデータとリスク評価次第との姿勢を維持しています。引き続き物価指標や国内外の景気動向などに注目します。

主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。債券の種別配分については、利回り水準が魅力的な社債の組入れを中心として、割安な銘柄を発掘していく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	1円 ( 1)	0.002% (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	10 (10) ( 0)	0.031 (0.031) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	11	0.033	
期中の平均基準価額は33,428円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年1月21日から2024年1月22日まで)

### (1) 公社債

			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 831,453	千オーストラリア・ドル 796,621 (-)
		地方債証券	245,098	232,975 (-)
		特殊債証券	33,698	76,676 (-)
		社債証券	66,224	178,124 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(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) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### (2) その他有価証券

			買付額	売付額
外国	オーストラリア	譲渡性預金証書	千オーストラリア・ドル 21,489	千オーストラリア・ドル - (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(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。

### (3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	-	-	21,177	18,859

(注) 金額は受渡代金です。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年1月21日から2024年1月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

### (1) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB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 748,827	千オーストラリア・ドル 685,144	千円 67,048,212	% 94.0	% -	% 52.8	% 31.9	% 9.4
合 計	-	-	千円 67,048,212	94.0	-	52.8	31.9	9.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

### (B) 個別銘柄開示

#### 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種 類	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		
(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	千円		
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	23,600	18,066	1,768,021	2047/03/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	82,800	80,071	7,835,819	2029/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	12,525	9,797	958,799	2041/05/21	
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	72,550	69,219	6,773,808	2034/05/21	
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	14,100	14,345	1,403,898	2054/06/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	6,050	5,209	509,815	2039/06/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	25,500	20,830	2,038,471	2032/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	11,400	11,040	1,080,403	2024/11/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	11,400	10,524	1,029,933	2036/02/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地方債証券	1.5000	11,900	9,342	914,301	2032/02/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31	地方債証券	2.0000	33,300	28,075	2,747,487	2031/03/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	38,500	30,492	2,984,015	2033/03/08	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 4.75 05/24/38	地方債証券	4.7500	2,400	2,269	222,136	2038/05/24	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28	地方債証券	3.0000	2,220	2,115	206,996	2028/05/24	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	17,080	16,178	1,583,247	2030/08/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP 2.0 08/22/33	地方債証券	2.0000	1,800	1,411	138,135	2033/08/22	
TREASURY CORP VICTORIA 5.25 09/15/38	地方債証券	5.2500	2,000	1,969	192,751	2038/09/15	
WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31	地方債証券	1.7500	8,510	6,958	680,918	2031/10/22	
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	6,570	5,492	537,494	2032/10/22	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/17/26	地方債証券	5.5000	39,600	40,974	4,009,746	2026/11/17	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	6,100	4,654	455,505	2034/11/20	
NBN CO LTD 4.2 04/14/27	特殊債券	4.2000	8,300	8,141	796,734	2027/04/14	
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30	特殊債券	2.2000	2,800	2,386	233,520	2030/05/15	

銘柄	種類	利率	当 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	
(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	千円	
BENDIGO AND ADELAIDE BK 5.1 06/16/28	特 殊 債 券	5.1000	3,900	3,883	380,051	2028/06/16
TRANSPOWER NEW ZEALAND 5.233 06/30/30	特 殊 債 券	5.2330	1,600	1,621	158,652	2030/06/30
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特 殊 債 券	1.7500	17,610	13,074	1,279,462	2034/07/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特 殊 債 券	1.5000	16,922	13,137	1,285,661	2032/08/20
NBN CO LTD 5.2 08/25/28	特 殊 債 券	5.2000	12,500	12,575	1,230,636	2028/08/25
SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28	特 殊 債 券	1.8430	6,900	5,882	575,671	2028/09/15
SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27	社 債 券	2.5000	10,400	9,659	945,246	2027/01/25
CREDIT AGRICOLE SA 5.411 01/18/29	社 債 券	5.4110	3,000	2,989	292,571	2029/01/18
CBA 4.75 01/13/26	社 債 券	4.7500	6,000	5,997	586,902	2026/01/13
DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32	社 債 券	3.0000	5,400	4,240	414,988	2032/02/03
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社 債 券	4.5000	9,200	9,046	885,287	2027/03/31
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26	社 債 券	1.2000	14,000	12,953	1,267,651	2026/03/04
HSBC LTD/SYDNEY 5.1 03/03/28	社 債 券	5.1000	1,200	1,203	117,823	2028/03/03
BANCO SANTANDER SA 5.678 03/09/28	社 債 券	5.6780	6,000	6,009	588,122	2028/03/09
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.35 03/15/28	社 債 券	5.3500	6,200	6,177	604,511	2028/03/15
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社 債 券	3.0000	8,500	7,648	748,493	2029/04/11
BPCE SA 1.5 04/20/26	社 債 券	1.5000	9,800	8,977	878,527	2026/04/20
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社 債 券	2.2500	4,000	3,332	326,163	2030/05/22
RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26	社 債 券	4.2500	10,000	9,852	964,138	2026/05/12
WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30	社 債 券	2.7000	2,400	2,013	197,013	2030/06/28
BPCE SA 2.0 06/05/25	社 債 券	2.0000	14,000	13,371	1,308,524	2025/06/05
CREDIT AGRICOLE SA 5.3636 06/01/28	社 債 券	5.3636	3,300	3,295	322,535	2028/06/01
UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25	社 債 券	1.2000	11,500	10,845	1,061,378	2025/07/30
BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26	社 債 券	1.6500	12,500	11,309	1,106,768	2026/07/15
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社 債 券	4.2000	4,200	3,982	389,721	2028/08/21
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社 債 券	3.7000	8,000	7,667	750,377	2027/08/03
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社 債 券	4.0000	4,500	4,291	419,972	2027/08/18
DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28	社 債 券	1.9000	4,400	3,717	363,751	2028/08/04
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26	社 債 券	1.1000	3,500	3,179	311,126	2026/08/19
CBA 4.9 08/17/28	社 債 券	4.9000	7,500	7,481	732,158	2028/08/17
WESTPAC BANKING CORP 4.8 08/10/26	社 債 券	4.8000	5,000	4,999	489,220	2026/08/10
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社 債 券	3.5000	2,500	2,328	227,875	2028/09/07
BPCE SA 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	5,400	5,282	516,939	2024/09/11
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29	社 債 券	2.6000	2,700	2,283	223,443	2029/09/18
BPCE SA 5.202 09/29/25	社 債 券	5.2018	4,200	4,185	409,640	2025/09/29
AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 09/11/28	社 債 券	4.9500	3,300	3,296	322,564	2028/09/11
ROYAL BK CANADA TORONTO 5.7 10/04/28	社 債 券	5.7000	4,000	4,059	397,291	2028/10/04
BPCE SA 6.2715 10/24/28	社 債 券	6.2715	7,000	7,160	700,756	2028/10/24
AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 11/04/25	社 債 券	4.9500	3,000	3,009	294,490	2025/11/04
NAB 5.4 11/16/28	社 債 券	5.4000	3,500	3,561	348,561	2028/11/16
WESTPAC BANKING CORP 4.9 11/11/25	社 債 券	4.9000	1,500	1,503	147,139	2025/11/11
NAB 4.95 11/25/27	社 債 券	4.9500	740	741	72,555	2027/11/25
NAB 4.65 11/25/25	社 債 券	4.6500	850	848	83,017	2025/11/25
UBS AG AUSTRALIA 5.808 11/24/28	社 債 券	5.8080	6,500	6,636	649,409	2028/11/24
GAIF BOND ISSUER P/L 2.584 11/18/27	社 債 券	2.5840	6,500	5,910	578,379	2027/11/18
UNIVERSITY OF WOLLONGONG 1.746 12/15/28	社 債 券	1.7460	4,300	3,644	356,663	2028/12/15
NBN CO LTD 1.0 12/03/25	社 債 券	1.0000	11,900	11,079	1,084,262	2025/12/03
WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27	社 債 券	1.6060	3,000	2,649	259,301	2027/12/08
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.7 12/08/25	社 債 券	4.7000	1,000	996	97,528	2025/12/08
SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27	社 債 券	4.8000	2,000	1,975	193,316	2027/12/14
合 計	-	-	748,827	685,144	67,048,212	-



## (2) 外国その他有価証券

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(オーストラリア)	千オーストラリア・ドル	千円	(%)
譲渡性預金証書	21,489	2,102,967	<2.9>
合 計	-	2,102,967	<2.9>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
AUST 10Y BOND FUTURES	-	4,169

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

## ■投資信託財産の構成

2024年1月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	67,048,212	89.8
そ の 他 有 価 証 券	2,102,967	2.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,510,977	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	74,662,158	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、71,557,338千円、95.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年1月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=97.86円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	74,973,158,238円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	940,310,722
公 社 債(評価額)	67,048,212,542
そ の 他 有 価 証 券(評価額)	2,102,967,887
未 収 入 金	4,078,880,781
未 収 利 息	525,272,661
前 払 費 用	117,291,810
差 入 委 託 証 拠 金	160,221,835
(B) 負 債	3,644,963,413
未 払 金	3,333,963,413
未 払 解 約 金	311,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	71,328,194,825
元 本	20,130,820,806
次 期 繰 越 損 益 金	51,197,374,019
(D) 受 益 権 総 口 数	20,130,820,806口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,432円

(注1) 期首元本額 23,690,311,287円  
 追加設定元本額 -円  
 一部解約元本額 3,559,490,481円

(注2) 期末における元本の内訳  
 みずほ豪ドル債券ファンド 11,622,437,620円  
 MHAM豪ドル債券ファンド(毎月決算型) 7,662,813,476円  
 MHAM豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 34,884,996円  
 みずほ豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 810,684,714円  
 期末元本合計 20,130,820,806円

## ■損益の状況

当期 自2023年1月21日 至2024年1月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,471,906,488円
受 取 利 息	2,388,298,861
そ の 他 収 益 金	83,631,314
支 払 利 息	△23,687
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,114,965,544
売 買 益	8,318,719,086
売 買 損	△3,203,753,542
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	91,923,272
取 引 益	167,290,236
取 引 損	△75,366,964
(D) そ の 他 費 用	△22,940,217
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	7,655,855,087
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	51,946,028,451
(G) 解 約 差 損 益 金	△8,404,509,519
(H) 合 計(E + F + G)	51,197,374,019
次 期 繰 越 損 益 金(H)	51,197,374,019

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年7月21日)