

## 運用報告書 (全体版)

### みずほ豪ドル債券ファンド

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10月30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。 |
| 主要投資対象 | みずほ豪ドル債券ファンド<br>MHAM豪ドル債券マザーファンド                            |
| 運用方法   | MHAM豪ドル債券マザーファンド<br>MHAM豪ドル債券マザーファンド                        |
| 組入制限   | みずほ豪ドル債券ファンド<br>MHAM豪ドル債券マザーファンド                            |
| 分配方針   | みずほ豪ドル債券マザーファンド   |

愛称：コアラの森

|       |      |              |
|-------|------|--------------|
| 第204期 | <決算日 | 2020年11月20日> |
| 第205期 | <決算日 | 2020年12月21日> |
| 第206期 | <決算日 | 2021年1月20日>  |
| 第207期 | <決算日 | 2021年2月22日>  |
| 第208期 | <決算日 | 2021年3月22日>  |
| 第209期 | <決算日 | 2021年4月20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、「みずほ豪ドル債券ファンド」は、2021年4月20日に第209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。

<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。

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

http://www.am-one.co.jp/

# みずほ豪ドル債券ファンド

## ■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<br>(為替ノーヘッジ・円換算ベース)<br>(ベンチマーク) |          | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額     |
|------------|-------------------|------------|------------|-----------|--|----------|------------|------------|---------------|
|            |                   | (分配)       | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率  |          |            |            |               |
| 第31<br>作成期 | 180期(2018年11月20日) | 円<br>5,409 | 円<br>25    | %<br>3.2  | 712.46   | %<br>2.7 | %<br>96.9  | %<br>△0.7  | 百万円<br>94,923 |
|            | 181期(2018年12月20日) | 5,320      | 25         | △1.2      | 708.42   | △0.6     | 96.9       | △0.5       | 91,891        |
|            | 182期(2019年1月21日)  | 5,210      | 25         | △1.6      | 696.76   | △1.6     | 96.5       | —          | 89,599        |
|            | 183期(2019年2月20日)  | 5,291      | 25         | 2.0       | 706.49   | 1.4      | 97.2       | △1.2       | 90,145        |
|            | 184期(2019年3月20日)  | 5,302      | 25         | 0.7       | 716.26   | 1.4      | 96.9       | —          | 89,569        |
| 第32<br>作成期 | 185期(2019年4月22日)  | 5,371      | 25         | 1.8       | 725.70   | 1.3      | 96.6       | △5.2       | 89,677        |
|            | 186期(2019年5月20日)  | 5,161      | 25         | △3.4      | 698.36   | △3.8     | 97.3       | △1.7       | 85,731        |
|            | 187期(2019年6月20日)  | 5,099      | 25         | △0.7      | 699.39   | 0.1      | 97.3       | △1.5       | 84,226        |
|            | 188期(2019年7月22日)  | 5,200      | 25         | 2.5       | 714.53   | 2.2      | 97.0       | △3.6       | 85,354        |
|            | 189期(2019年8月20日)  | 5,017      | 25         | △3.0      | 694.82   | △2.8     | 97.0       | △6.6       | 81,974        |
| 第33<br>作成期 | 190期(2019年9月20日)  | 5,041      | 25         | 1.0       | 703.39   | 1.2      | 97.1       | △3.2       | 81,908        |
|            | 191期(2019年10月21日) | 5,099      | 15         | 1.4       | 710.92   | 1.1      | 97.2       | △6.4       | 82,491        |
|            | 192期(2019年11月20日) | 5,063      | 15         | △0.4      | 709.19   | △0.2     | 97.5       | △2.6       | 80,694        |
|            | 193期(2019年12月20日) | 5,097      | 15         | 1.0       | 715.61   | 0.9      | 97.0       | —          | 79,989        |
|            | 194期(2020年1月20日)  | 5,136      | 15         | 1.1       | 725.76   | 1.4      | 97.0       | △3.8       | 79,985        |
| 第34<br>作成期 | 195期(2020年2月20日)  | 5,069      | 15         | △1.0      | 715.43   | △1.4     | 97.3       | △3.8       | 78,096        |
|            | 196期(2020年3月23日)  | 4,238      | 15         | △16.1     | 625.93   | △12.5    | 96.5       | △4.3       | 64,576        |
|            | 197期(2020年4月20日)  | 4,618      | 15         | 9.3       | 664.56   | 6.2      | 97.0       | △4.9       | 69,781        |
|            | 198期(2020年5月20日)  | 4,777      | 10         | 3.7       | 690.14   | 3.8      | 97.1       | △3.5       | 71,793        |
|            | 199期(2020年6月22日)  | 4,953      | 10         | 3.9       | 719.50   | 4.3      | 96.7       | △7.2       | 72,811        |
| 第35<br>作成期 | 200期(2020年7月20日)  | 5,095      | 10         | 3.1       | 733.62   | 2.0      | 96.8       | △8.1       | 73,018        |
|            | 201期(2020年8月20日)  | 5,180      | 10         | 1.9       | 752.20   | 2.5      | 96.9       | △7.4       | 72,544        |
|            | 202期(2020年9月23日)  | 5,110      | 10         | △1.2      | 743.97   | △1.1     | 96.9       | △10.0      | 69,636        |
|            | 203期(2020年10月20日) | 5,095      | 10         | △0.1      | 744.40   | 0.1      | 96.8       | △10.7      | 68,306        |
|            | 204期(2020年11月20日) | 5,147      | 10         | 1.2       | 749.53   | 0.7      | 96.8       | △13.8      | 67,421        |
| 第35<br>作成期 | 205期(2020年12月21日) | 5,309      | 10         | 3.3       | 777.52   | 3.7      | 96.9       | △18.4      | 67,334        |
|            | 206期(2021年1月20日)  | 5,383      | 10         | 1.6       | 789.14   | 1.5      | 96.6       | △19.3      | 66,712        |
|            | 207期(2021年2月22日)  | 5,494      | 10         | 2.2       | 807.95   | 2.4      | 96.5       | △23.3      | 66,385        |
|            | 208期(2021年3月22日)  | 5,426      | 10         | △1.1      | 806.14   | △0.2     | 96.2       | △20.8      | 64,611        |
|            | 209期(2021年4月20日)  | 5,449      | 10         | 0.6       | 809.00   | 0.4      | 96.2       | △17.8      | 63,807        |

(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)。

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も保証するものではありません。

(注6) △(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<br>(為替ノーヘッジ・円換算ベース)<br>(ベンチマーク) |      | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|-------|---------------------|-------|------|--|------|-------|--------|
|       |                     | 円     | 騰落率  | 騰落率  | 騰落率  |       |        |
| 第204期 | (期首)<br>2020年10月20日 | 5,095 | —    | 744.40   | —    | 96.8  | △10.7  |
|       | 10月末                | 5,024 | △1.4 | 728.69   | △2.1 | 97.3  | △8.7   |
|       | (期末)<br>2020年11月20日 | 5,157 | 1.2  | 749.53   | 0.7  | 96.8  | △13.8  |
| 第205期 | (期首)<br>2020年11月20日 | 5,147 | —    | 749.53   | —    | 96.8  | △13.8  |
|       | 11月末                | 5,233 | 1.7  | 763.15   | 1.8  | 97.0  | △17.3  |
|       | (期末)<br>2020年12月21日 | 5,319 | 3.3  | 777.52   | 3.7  | 96.9  | △18.4  |
| 第206期 | (期首)<br>2020年12月21日 | 5,309 | —    | 777.52   | —    | 96.9  | △18.4  |
|       | 12月末                | 5,337 | 0.5  | 780.82   | 0.4  | 96.9  | △18.5  |
|       | (期末)<br>2021年1月20日  | 5,393 | 1.6  | 789.14   | 1.5  | 96.6  | △19.3  |
| 第207期 | (期首)<br>2021年1月20日  | 5,383 | —    | 789.14   | —    | 96.6  | △19.3  |
|       | 1月末                 | 5,388 | 0.1  | 789.77   | 0.1  | 97.8  | △20.2  |
|       | (期末)<br>2021年2月22日  | 5,504 | 2.2  | 807.95   | 2.4  | 96.5  | △23.3  |
| 第208期 | (期首)<br>2021年2月22日  | 5,494 | —    | 807.95   | —    | 96.5  | △23.3  |
|       | 2月末                 | 5,402 | △1.7 | 810.54   | 0.3  | 96.0  | △25.3  |
|       | (期末)<br>2021年3月22日  | 5,436 | △1.1 | 806.14   | △0.2 | 96.2  | △20.8  |
| 第209期 | (期首)<br>2021年3月22日  | 5,426 | —    | 806.14   | —    | 96.2  | △20.8  |
|       | 3月末                 | 5,444 | 0.3  | 802.91   | △0.4 | 96.1  | △15.6  |
|       | (期末)<br>2021年4月20日  | 5,459 | 0.6  | 809.00   | 0.4  | 96.2  | △17.8  |

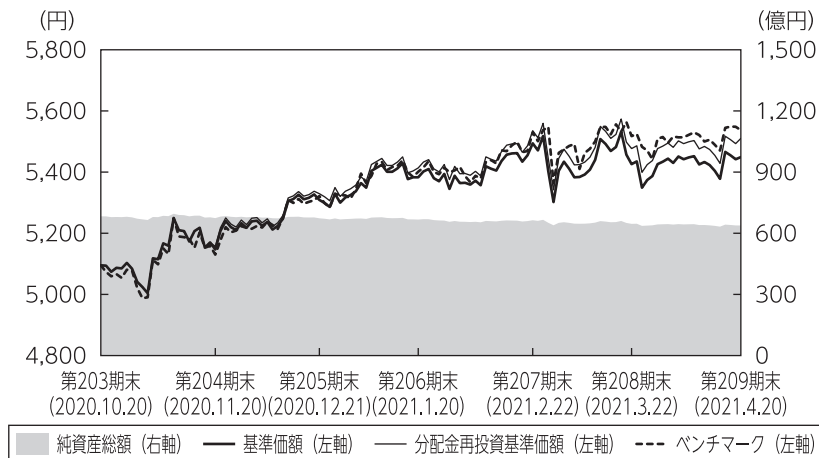
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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204期～第209期の運用経過（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

### 基準価額等の推移



第204期首： 5,095円  
 第209期末： 5,449円  
 (既払分配金60円)  
 騰落率： 8.1%  
 (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。

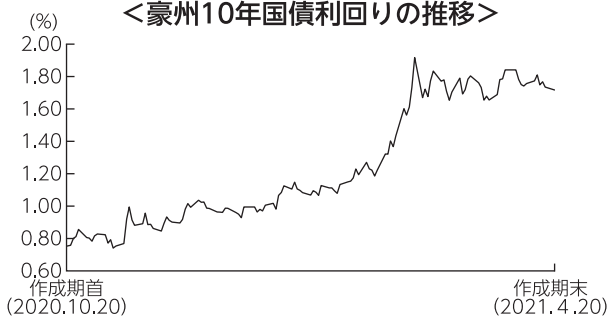
### 基準価額の主な変動要因

「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（分配金再投資ベース）は上昇しました。

## 投資環境

### ● 豪州債券市況と為替市場

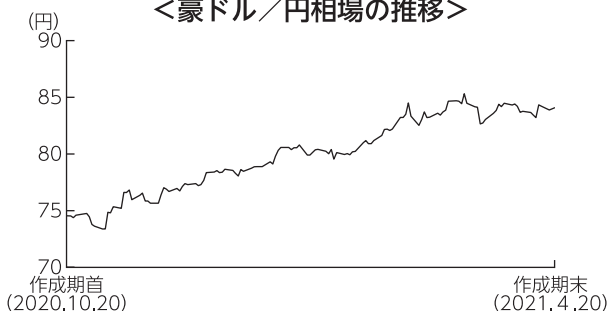
#### < 豪州10年国債利回りの推移 >



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。作成期初から2021年2月にかけては、バイデン米政権による大規模な追加経済対策や、新型コロナウイルスのワクチン普及に対する期待感などを背景とした米国金利の上昇の動きにつれて上昇しました。その後はRBA（豪州準備銀行）による早期利上げ観測の後退などが低下要因となり、一進一退で推移しました。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／円相場の推移 >



豪ドルは対円で上昇しました。作成期初はRBA（豪州準備銀行）総裁による追加金融緩和を示唆する発言などが嫌気され下落する場面もありましたが、その後は新型コロナウイルスのワクチン開発への期待感などを背景にリスク選好姿勢が高まったことや、鉄鉱石価格の上昇などを受け上昇基調で推移しました。作成期末にかけてはRBAによる早期利上げ観測が後退したことなどから一部上昇幅を縮小しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

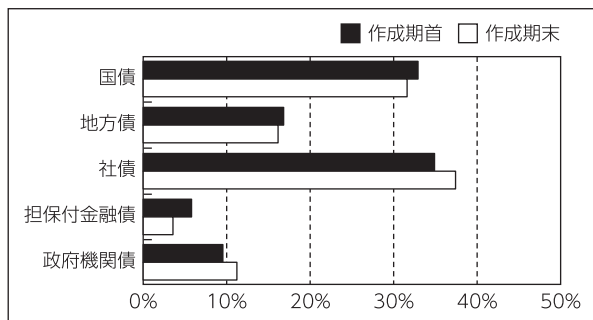
「MHAM豪ドル債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

### ●MHAM豪ドル債券マザーファンド

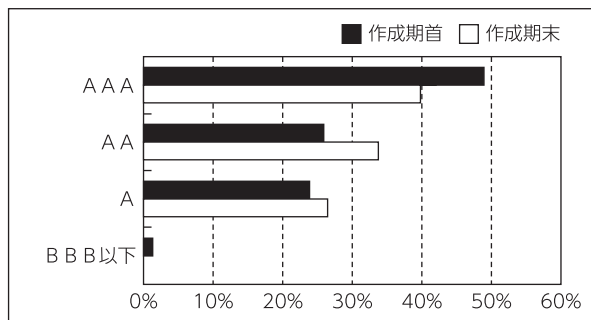
主に豪ドル建ての社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、社債の組入比率を引き上げた一方で、担保付金融債の組入比率を引き下げました。格付別では、AA格やA格の組入比率を引き上げた一方で、AAA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、ベンチマーク比長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

作成期首：2020年10月20日 作成期末：2021年4月20日

<種別保有比率>



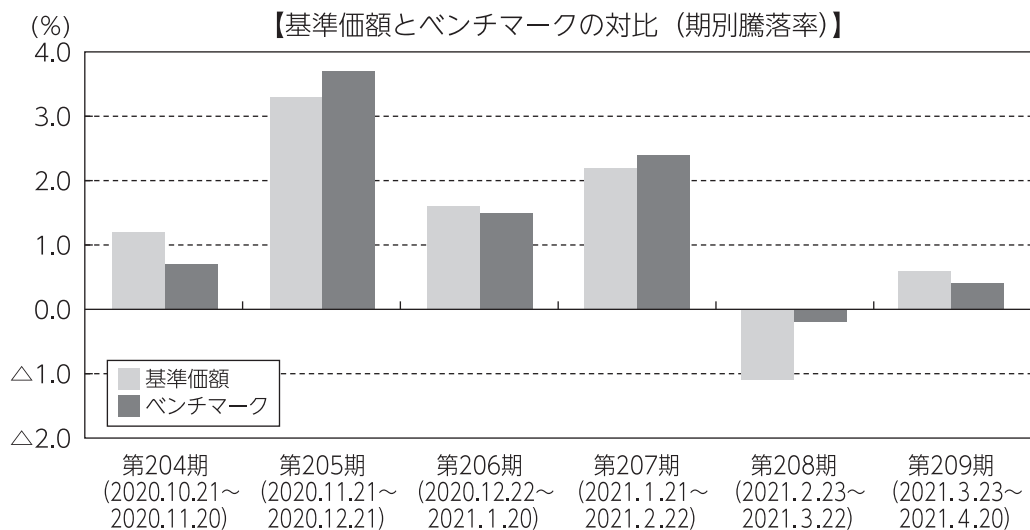
<格付別保有比率>



(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、8.7%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.5%下回りました。信用スプレッドが縮小する中、社債をベンチマークに対して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204期                       | 第205期                       | 第206期                      | 第207期                     | 第208期                     | 第209期                     |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2020年10月21日<br>～2020年11月20日 | 2020年11月21日<br>～2020年12月21日 | 2020年12月22日<br>～2021年1月20日 | 2021年1月21日<br>～2021年2月22日 | 2021年2月23日<br>～2021年3月22日 | 2021年3月23日<br>～2021年4月20日 |
| 当期分配金（税引前） | 10円                         | 10円                         | 10円                        | 10円                       | 10円                       | 10円                       |
| 対基準価額比率    | 0.19%                       | 0.19%                       | 0.19%                      | 0.18%                     | 0.18%                     | 0.18%                     |
| 当期の収益      | 10円                         | 10円                         | 10円                        | 10円                       | 5円                        | 9円                        |
| 当期の収益以外    | -円                          | -円                          | -円                         | -円                        | 4円                        | 0円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 110円                        | 111円                        | 112円                       | 114円                      | 110円                      | 109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

RBAによる低金利環境の継続や量的緩和などが債券市場の下支え要因になると考えられます。また、米経済対策やワクチン普及への期待などを背景にリスク選好の動きが高まる環境では、豪ドルの支援材料になるとみられます。但し、各国の感染拡大状況には引き続き留意が必要と考えます。

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                                     | 第204期～第209期<br>(2020年10月21日<br>～2021年4月20日)        |   | 項目の概要   |
|--|--|---|---|
|  | 金額   | 比率                                      |   |
|  | (a) 信託報酬<br><br>(投信会社)<br><br>(販売会社)<br><br>(受託会社) | 36円<br><br>(18)<br><br>(17)<br><br>( 1) |   |
| (b) 売買委託手数料<br><br>(先物・オプション)          | 0<br><br>( 0)                                      | 0.004<br><br>(0.004)                    | (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<br>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<br>(保管費用)<br>(監査費用)<br>(その他) | 1<br>( 1)<br>( 0)<br>( 0)                          | 0.017<br>(0.015)<br>(0.001)<br>(0.001)  | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>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<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                                     | 37   | 0.701                                   |   |

(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。

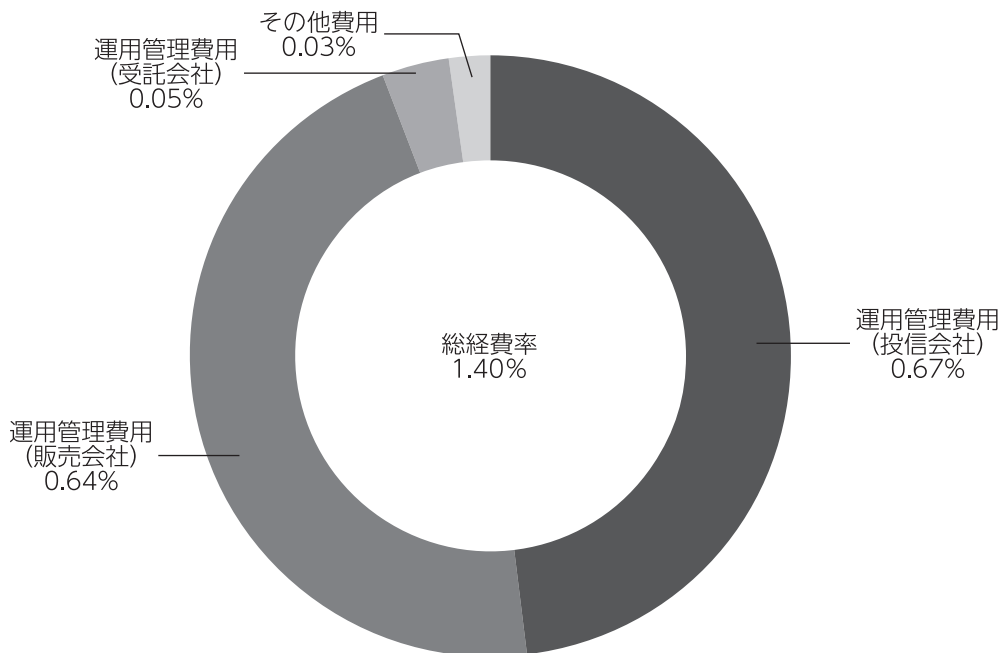
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

|                  | 第 204 期 ~ 第 209 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□<br>-           | 千円<br>- | 千□<br>3,262,027 | 千円<br>10,153,000 |

## ■利害関係人との取引状況等（2020年10月21日から2021年4月20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34作成期末          |                  | 第35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□<br>22,991,215 | 千円<br>19,729,188 | 千□<br>63,563,500 | 千円<br>63,563,500 |

### <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（34,712,884,901□）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     | 2021年4月20日現在             |                          |                   |           |                    |           |           |          |
|---------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|----------|
|         | 額面金額                     | 評 価 額                    |                   | 組入比率      | うちBB格以下<br>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<br>1,186,472 | 千オーストラリア・ドル<br>1,285,602 | 千円<br>108,042,012 | %<br>96.6 | %<br>-             | %<br>56.9 | %<br>32.6 | %<br>7.1 |
| 合 計     | -                        | -                        | 千円<br>108,042,012 | 96.6      | -                  | 56.9      | 32.6      | 7.1      |

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月20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、2021年4月20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                                     |       | 2021年4月20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       | 34,680  | 37,515      | 3,152,771   | 2047/03/21 |       |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29               | 国債証券  | 3.2500       | 12,890  | 14,778      | 1,241,997   | 2029/04/21 |       |
| AUSTRALIAN 4.5 04/21/33                | 国債証券  | 4.5000       | 185,450 | 239,854     | 20,157,406  | 2033/04/21 |       |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37               | 国債証券  | 3.7500       | 21,000  | 25,514      | 2,144,264   | 2037/04/21 |       |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30                | 国債証券  | 2.5000       | 7,252   | 7,867       | 661,175     | 2030/05/21 |       |
| AUSTRALIAN 2.75 05/21/41               | 国債証券  | 2.7500       | 25,560  | 26,888      | 2,259,700   | 2041/05/21 |       |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39               | 国債証券  | 3.2500       | 14,800  | 16,868      | 1,417,666   | 2039/06/21 |       |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35               | 国債証券  | 2.7500       | 6,540   | 7,125       | 598,832     | 2035/06/21 |       |
| AUSTRALIAN 1.75 06/21/51               | 国債証券  | 1.7500       | 15,300  | 12,340      | 1,037,135   | 2051/06/21 |       |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/28               | 国債証券  | 2.7500       | 11,990  | 13,297      | 1,117,519   | 2028/11/21 |       |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/29               | 国債証券  | 2.7500       | 4,080   | 4,505       | 378,680     | 2029/11/21 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4.2 02/20/47  | 地方債証券 | 4.2000       | 1,220   | 1,502       | 126,258     | 2047/02/20 |       |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32  | 地方債証券 | 1.5000       | 3,000   | 2,870       | 241,262     | 2032/02/20 |       |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31  | 地方債証券 | 2.0000       | 6,480   | 6,598       | 554,572     | 2031/03/20 |       |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33  | 地方債証券 | 2.0000       | 10,140  | 10,049      | 844,543     | 2033/03/08 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.25 03/10/31 | 地方債証券 | 1.2500       | 5,200   | 4,934       | 414,695     | 2031/03/10 |       |
| NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 03/20/28  | 地方債証券 | 3.0000       | 6,200   | 6,922       | 581,787     | 2028/03/20 |       |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 3.75 04/21/33 | 地方債証券 | 3.7500       | 6,800   | 7,753       | 651,613     | 2033/04/21 |       |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 04/21/31  | 地方債証券 | 2.0000       | 8,000   | 7,910       | 664,838     | 2031/04/21 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 2.25 04/16/40 | 地方債証券 | 2.2500       | 7,500   | 6,992       | 587,621     | 2040/04/16 |       |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 3.5 05/21/30  | 地方債証券 | 3.5000       | 8,100   | 9,211       | 774,154     | 2030/05/21 |       |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/34 | 地方債証券 | 1.7500       | 8,940   | 8,294       | 697,072     | 2034/05/24 |       |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32 | 地方債証券 | 1.7500       | 17,800  | 17,291      | 1,453,181   | 2032/05/24 |       |
| AUST CAPITAL TERRITORY 2.25 05/22/29   | 地方債証券 | 2.2500       | 3,960   | 4,158       | 349,495     | 2029/05/22 |       |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28  | 地方債証券 | 3.0000       | 2,220   | 2,472       | 207,816     | 2028/05/24 |       |
| WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29  | 地方債証券 | 2.7500       | 7,000   | 7,686       | 645,965     | 2029/07/24 |       |
| QUEENSLAND 3.5 08/21/30                | 地方債証券 | 3.5000       | 6,000   | 6,945       | 583,664     | 2030/08/21 |       |
| QUEENSLAND 2.75 08/20/27               | 地方債証券 | 2.7500       | 890     | 977         | 82,139      | 2027/08/20 |       |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27  | 地方債証券 | 3.0000       | 8,500   | 9,472       | 796,077     | 2027/09/20 |       |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31    | 地方債証券 | 1.5000       | 26,050  | 25,087      | 2,108,391   | 2031/09/10 |       |
| WESTERN AUST TREAS CORP 2.0 10/24/34   | 地方債証券 | 2.0000       | 3,400   | 3,282       | 275,821     | 2034/10/24 |       |
| AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31   | 地方債証券 | 1.7500       | 4,670   | 4,568       | 383,946     | 2031/10/23 |       |
| WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31  | 地方債証券 | 1.7500       | 8,510   | 8,408       | 706,626     | 2031/10/22 |       |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29    | 地方債証券 | 2.5000       | 21,100  | 22,644      | 1,903,077   | 2029/10/22 |       |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34   | 地方債証券 | 2.2500       | 3,300   | 3,286       | 276,163     | 2034/11/20 |       |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30    | 地方債証券 | 1.5000       | 5,250   | 5,127       | 430,928     | 2030/11/20 |       |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30 | 地方債証券 | 1.2500       | 6,100   | 5,842       | 491,004     | 2030/11/20 |       |
| TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32   | 地方債証券 | 4.2500       | 6,000   | 7,406       | 622,460     | 2032/12/20 |       |
| IBRD 2.2 02/27/24                      | 特殊債券  | 2.2000       | 6,900   | 7,252       | 609,478     | 2024/02/27 |       |
| AIRSERVICES AUSTRALIA 2.75 05/15/23    | 特殊債券  | 2.7500       | 7,800   | 8,095       | 680,355     | 2023/05/15 |       |
| AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30     | 特殊債券  | 2.2000       | 2,800   | 2,828       | 237,726     | 2030/05/15 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34 | 特殊債券  | 1.7500       | 5,910   | 5,496       | 461,909     | 2034/07/20 |       |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 2.5 07/01/30     | 特殊債券  | 2.5000       | 3,800   | 3,822       | 321,254     | 2030/07/01 |       |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 1.6 07/01/25     | 特殊債券  | 1.6000       | 1,100   | 1,121       | 94,256      | 2025/07/01 |       |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 08/23/22    | 特殊債券  | 3.2500       | 7,500   | 7,782       | 653,999     | 2022/08/23 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31 | 特殊債券  | 1.7500       | 22,890  | 22,604      | 1,899,709   | 2031/08/21 |       |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32  | 特殊債券  | 1.5000       | 4,130   | 3,900       | 327,832     | 2032/08/20 |       |
| TRANSPOWER NEW ZEALAND 5.75 08/28/23   | 特殊債券  | 5.7500       | 13,900  | 15,580      | 1,309,386   | 2023/08/28 |       |
| AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 08/16/23   | 特殊債券  | 5.0000       | 7,800   | 8,631       | 725,385     | 2023/08/16 |       |

| 銘柄                                      |         | 2021年4月20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         |       |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 3.0 09/07/23   | 特 殊 債 券 | 3.0000       | 16,700 | 17,672      | 1,485,228   | 2023/09/07 |       |
| SUNCORP-METWAY LTD 3.0 09/13/23         | 特 殊 債 券 | 3.0000       | 16,700 | 17,714      | 1,488,732   | 2023/09/13 |       |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 09/06/23     | 特 殊 債 券 | 3.2500       | 4,300  | 4,572       | 384,293     | 2023/09/06 |       |
| DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 3.5 09/27/24     | 特 殊 債 券 | 3.5000       | 24,400 | 26,475      | 2,225,023   | 2024/09/27 |       |
| SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28    | 特 殊 債 券 | 1.8430       | 6,900  | 6,765       | 568,596     | 2028/09/15 |       |
| KOREA EXPRESSWAY CORP 0.928 09/02/23    | 特 殊 債 券 | 0.9280       | 28,000 | 28,110      | 2,362,377   | 2023/09/02 |       |
| WESTPAC BANKING CORP 5.25 11/21/23      | 特 殊 債 券 | 5.2500       | 1,700  | 1,906       | 160,212     | 2023/11/21 |       |
| RABOBANK NEDERLAND/AU 3.25 01/25/23     | 社 債 券   | 3.2500       | 13,700 | 14,382      | 1,208,684   | 2023/01/25 |       |
| GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26    | 社 債 券   | 2.5250       | 12,370 | 12,910      | 1,084,976   | 2026/01/12 |       |
| AUST & NZ BANKING GROUP 1.65 01/16/25   | 社 債 券   | 1.6500       | 12,900 | 13,298      | 1,117,615   | 2025/01/16 |       |
| DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32      | 社 債 券   | 3.0000       | 5,400  | 5,438       | 457,032     | 2032/02/03 |       |
| HSBC HOLDINGS PLC 02/16/24              | 社 債 券   | 3.3500       | 7,600  | 7,909       | 664,717     | 2024/02/16 |       |
| NAB 2.9 02/26/24                        | 社 債 券   | 2.9000       | 8,500  | 9,064       | 761,802     | 2024/02/26 |       |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 1.3 02/17/23   | 社 債 券   | 1.3000       | 7,500  | 7,610       | 639,583     | 2023/02/17 |       |
| MACQUARIE BANK LTD 1.7 02/12/25         | 社 債 券   | 1.7000       | 5,500  | 5,635       | 473,609     | 2025/02/12 |       |
| SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.604 03/07/23 | 社 債 券   | 3.6040       | 10,300 | 10,801      | 907,767     | 2023/03/07 |       |
| UBS AG AUSTRALIA 3.25 03/08/23          | 社 債 券   | 3.2500       | 12,300 | 12,924      | 1,086,162   | 2023/03/08 |       |
| WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27        | 社 債 券   | 4.5000       | 9,200  | 10,545      | 886,227     | 2027/03/31 |       |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26   | 社 債 券   | 1.2000       | 14,000 | 13,907      | 1,168,815   | 2026/03/04 |       |
| EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29     | 社 債 券   | 3.0000       | 8,500  | 8,932       | 750,726     | 2029/04/11 |       |
| BPCE SA 1.5 04/20/26                    | 社 債 券   | 1.5000       | 9,800  | 9,770       | 821,096     | 2026/04/20 |       |
| MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30      | 社 債 券   | 2.2500       | 4,000  | 3,936       | 330,796     | 2030/05/22 |       |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.1 05/19/22   | 社 債 券   | 3.1000       | 1,700  | 1,749       | 146,995     | 2022/05/19 |       |
| AUSTRALIAN PRIME PROPERT 3.75 05/22/24  | 社 債 券   | 3.7500       | 15,900 | 16,390      | 1,377,432   | 2024/05/22 |       |
| RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26     | 社 債 券   | 4.2500       | 18,000 | 20,602      | 1,731,429   | 2026/05/12 |       |
| NAB 2.15 06/19/24                       | 社 債 券   | 2.1500       | 4,700  | 4,925       | 413,972     | 2024/06/19 |       |
| PACCAR FINANCIAL PTY LTD 2.1 06/13/23   | 社 債 券   | 2.1000       | 3,500  | 3,612       | 303,611     | 2023/06/13 |       |
| WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30        | 社 債 券   | 2.7000       | 2,400  | 2,405       | 202,181     | 2030/06/28 |       |
| BPCE SA 2.0 06/05/25                    | 社 債 券   | 2.0000       | 19,000 | 19,598      | 1,647,075   | 2025/06/05 |       |
| SPARK FINANCE LTD 1.9 06/05/26          | 社 債 券   | 1.9000       | 2,000  | 2,047       | 172,038     | 2026/06/05 |       |
| SUMITOMO MITSUI SYD 1.5 06/05/25        | 社 債 券   | 1.5000       | 25,000 | 25,362      | 2,131,485   | 2025/06/05 |       |
| BANK OF MONTREAL 2.1 07/17/24           | 社 債 券   | 2.1000       | 9,750  | 10,094      | 848,314     | 2024/07/17 |       |
| TORONTO-DOMINION BANK 2.05 07/10/24     | 社 債 券   | 2.0500       | 16,500 | 17,095      | 1,436,718   | 2024/07/10 |       |
| UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25           | 社 債 券   | 1.2000       | 21,000 | 21,032      | 1,767,585   | 2025/07/30 |       |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28   | 社 債 券   | 4.2000       | 4,200  | 4,811       | 404,395     | 2028/08/21 |       |
| PLACES FOR PEOPLE TREAS 4.0 08/22/22    | 社 債 券   | 4.0000       | 6,300  | 6,500       | 546,273     | 2022/08/22 |       |
| ETSA UTILITIES FINANCE 3.5 08/29/24     | 社 債 券   | 3.5000       | 5,400  | 5,843       | 491,106     | 2024/08/29 |       |
| AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27    | 社 債 券   | 3.7000       | 8,000  | 8,634       | 725,640     | 2027/08/03 |       |
| VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27    | 社 債 券   | 4.0000       | 4,500  | 5,070       | 426,121     | 2027/08/18 |       |
| WESTPAC BANKING CORP 2.25 08/16/24      | 社 債 券   | 2.2500       | 5,400  | 5,683       | 477,607     | 2024/08/16 |       |
| PACCAR FINANCIAL PTY LTD 3.0 09/13/22   | 社 債 券   | 3.0000       | 6,600  | 6,829       | 573,954     | 2022/09/13 |       |
| MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28       | 社 債 券   | 3.5000       | 2,500  | 2,758       | 231,804     | 2028/09/07 |       |
| SCENTRE GROUP TRST 1 4.5 09/08/21       | 社 債 券   | 4.5000       | 6,000  | 6,016       | 505,611     | 2021/09/08 |       |
| BANK OF MONTREAL 3.2 09/07/23           | 社 債 券   | 3.2000       | 16,800 | 17,848      | 1,499,948   | 2023/09/07 |       |
| GPT RE LTD 3.673 09/19/24               | 社 債 券   | 3.6725       | 5,700  | 6,159       | 517,628     | 2024/09/19 |       |
| CHARTER HALL EXCH FIN 2.317 09/25/30    | 社 債 券   | 2.3170       | 3,100  | 2,988       | 251,129     | 2030/09/25 |       |
| BPCE SA 1.8 09/11/24                    | 社 債 券   | 1.8000       | 12,000 | 12,294      | 1,033,193   | 2024/09/11 |       |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29   | 社 債 券   | 2.6000       | 2,700  | 2,720       | 228,636     | 2029/09/18 |       |
| UNITED ENERGY DISTRIBUTI 3.85 10/23/24  | 社 債 券   | 3.8500       | 12,250 | 13,504      | 1,134,906   | 2024/10/23 |       |
| JOHN DEERE FINANCIAL LTD 1.75 10/04/24  | 社 債 券   | 1.7500       | 8,000  | 8,258       | 694,046     | 2024/10/04 |       |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.078 10/01/24   | 社 債 券   | 2.0777       | 10,000 | 10,297      | 865,435     | 2024/10/01 |       |

| 銘柄                                      | 2021年4月20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          |            |
| GENERAL PROPERTY TRUST 3.591 11/07/23   | 社債           | 3.5910 | 20,500      | 21,774      | 1,829,906   | 2023/11/07 |
| STOCKLAND TRUST 4.5 11/23/22            | 社債           | 4.5000 | 14,900      | 15,661      | 1,316,228   | 2022/11/23 |
| INTEL CORP 4.0 12/01/22                 | 社債           | 4.0000 | 4,300       | 4,549       | 382,331     | 2022/12/01 |
| UNIVERSITY OF WOLLONGONG 1.746 12/15/28 | 社債           | 1.7460 | 4,300       | 4,150       | 348,788     | 2028/12/15 |
| NBN CO LTD 1.0 12/03/25                 | 社債           | 1.0000 | 13,900      | 13,731      | 1,154,007   | 2025/12/03 |
| WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27       | 社債           | 1.6060 | 3,000       | 2,936       | 246,762     | 2027/12/08 |
| 合計                                      | -            | -      | 1,186,472   | 1,285,602   | 108,042,012 | -          |

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |                   | 2021年4月20日現在 |        |
|-----|-------------------|--------------|--------|
|     |                   | 買建額          | 売建額    |
| 外国  | AUST 10Y BOND FUT | 百万円          | 百万円    |
|     |                   | -            | 11,057 |
|     | AUST 3YR BOND FUT | 百万円          | 百万円    |
|     |                   | -            | 8,940  |

(注) 外貨建の評価額は、2021年4月20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。

## ■投資信託財産の構成

2021年4月20日現在

| 項 目                     | 第35作成期末          |        |
|-------------------------|------------------|--------|
|                         | 評 価 額            | 比 率    |
| M H A M 豪ドル債券マザーファンド    | 千円<br>63,563,500 | 99.0 % |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 616,671          | 1.0    |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 64,180,171       | 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、111,754,577千円、99.1%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、2021年4月20日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=84.04円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月20日)、(2020年12月21日)、(2021年1月20日)、(2021年2月22日)、(2021年3月22日)、(2021年4月20日)現在

| 項 目                          | 第204期末                  | 第205期末                  | 第206期末                  | 第207期末                  | 第208期末                  | 第209期末                  |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資 産</b>               | <b>67,811,447,046円</b>  | <b>67,848,581,325円</b>  | <b>67,092,682,664円</b>  | <b>66,690,718,044円</b>  | <b>64,951,117,163円</b>  | <b>64,180,171,976円</b>  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等              | 680,157,251             | 441,597,255             | 658,698,800             | 568,030,606             | 633,356,195             | 616,671,294             |
| MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額)        | 67,131,289,795          | 67,203,984,070          | 66,433,983,864          | 66,122,687,438          | 64,317,760,968          | 63,563,500,682          |
| 未 収 入 金                      | -                       | 203,000,000             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>(B) 負 債</b>               | <b>390,131,271</b>      | <b>514,564,510</b>      | <b>380,544,257</b>      | <b>305,281,898</b>      | <b>339,749,060</b>      | <b>372,397,358</b>      |
| 未 払 収 益 分 配 金                | 131,001,757             | 126,836,317             | 123,921,768             | 120,826,450             | 119,081,804             | 117,092,922             |
| 未 払 解 約 金                    | 179,594,442             | 308,416,167             | 180,449,133             | 102,204,895             | 151,627,156             | 185,130,164             |
| 未 払 信 託 報 酬                  | 79,399,635              | 79,176,883              | 76,043,338              | 82,109,565              | 68,921,459              | 70,053,147              |
| そ の 他 未 払 費 用                | 135,437                 | 135,143                 | 130,018                 | 140,988                 | 118,641                 | 121,125                 |
| <b>(C) 純 資 産 総 額 (A - B)</b> | <b>67,421,315,775</b>   | <b>67,334,016,815</b>   | <b>66,712,138,407</b>   | <b>66,385,436,146</b>   | <b>64,611,368,103</b>   | <b>63,807,774,618</b>   |
| 元 本                          | 131,001,757,963         | 126,836,317,870         | 123,921,768,327         | 120,826,450,219         | 119,081,804,973         | 117,092,922,724         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                | △63,580,442,188         | △59,502,301,055         | △57,209,629,920         | △54,441,014,073         | △54,470,436,870         | △53,285,148,106         |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>       | <b>131,001,757,963口</b> | <b>126,836,317,870口</b> | <b>123,921,768,327口</b> | <b>120,826,450,219口</b> | <b>119,081,804,973口</b> | <b>117,092,922,724口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | 5,147円                  | 5,309円                  | 5,383円                  | 5,494円                  | 5,426円                  | 5,449円                  |

(注) 第203期末における元本額は134,077,829,115円、当作成期間(第204期~第209期)中における追加設定元本額は603,451,472円、同解約元本額は17,588,357,863円です。

## ■損益の状況

[自 2020年10月21日 至 2020年11月20日] [自 2020年11月21日 至 2020年12月21日] [自 2020年12月22日 至 2021年1月20日] [自 2021年1月21日 至 2021年2月22日] [自 2021年2月23日 至 2021年3月22日] [自 2021年3月23日 至 2021年4月20日]

| 項 目                 | 第204期             | 第205期             | 第206期             | 第207期             | 第208期             | 第209期             |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A)配 当 等 収 益        | △11,768円          | △11,244円          | △5,323円           | △3,307円           | △4,267円           | △3,898円           |
| 受 取 利 息             | 133               | 227               | 58                | 42                | 37                | 34                |
| 支 払 利 息             | △11,901           | △11,471           | △5,381            | △3,349            | △4,304            | △3,932            |
| (B)有価証券売買損益         | 892,562,416       | 2,262,371,506     | 1,125,198,578     | 1,542,677,328     | △626,878,430      | 462,802,748       |
| 売 買 益               | 914,641,071       | 2,307,681,590     | 1,140,628,695     | 1,554,892,470     | 9,451,618         | 470,530,907       |
| 売 買 損               | △22,078,655       | △45,310,084       | △15,430,117       | △12,215,142       | △636,330,048      | △7,728,159        |
| (C)信 託 報 酬 等        | △79,535,072       | △79,312,026       | △76,173,356       | △82,250,553       | △69,040,100       | △70,174,272       |
| (D)当期損益金(A + B + C) | 813,015,576       | 2,183,048,236     | 1,049,019,899     | 1,460,423,468     | △695,922,797      | 392,624,578       |
| (E)前期繰越損益金          | △15,001,953,559   | △13,857,079,632   | △11,521,911,255   | △10,317,448,882   | △8,839,830,674    | △9,488,321,904    |
| (F)追加信託差損益金         | △49,260,502,448   | △47,701,433,342   | △46,612,816,796   | △45,463,162,209   | △44,815,601,595   | △44,072,357,858   |
| (配当等相当額)            | (1,439,913,098)   | (1,394,179,553)   | (1,362,193,759)   | (1,328,266,285)   | (1,309,237,291)   | (1,287,443,742)   |
| (売買損益相当額)           | (△50,700,415,546) | (△49,095,612,895) | (△47,975,010,555) | (△46,791,428,494) | (△46,124,838,886) | (△45,359,801,600) |
| (G)合 計(D + E + F)   | △63,449,440,431   | △59,375,464,738   | △57,085,708,152   | △54,320,187,623   | △54,351,355,066   | △53,168,055,184   |
| (H)収 益 分 配 金        | △131,001,757      | △126,836,317      | △123,921,768      | △120,826,450      | △119,081,804      | △117,092,922      |
| 次期繰越損益金(G + H)      | △63,580,442,188   | △59,502,301,055   | △57,209,629,920   | △54,441,014,073   | △54,470,436,870   | △53,285,148,106   |
| 追加信託差損益金            | △49,260,502,448   | △47,701,433,342   | △46,612,816,796   | △45,463,162,209   | △44,815,601,595   | △44,072,357,858   |
| (配当等相当額)            | (1,439,962,034)   | (1,394,215,303)   | (1,362,245,548)   | (1,328,361,973)   | (1,309,309,839)   | (1,287,476,564)   |
| (売買損益相当額)           | (△50,700,464,482) | (△49,095,648,645) | (△47,975,062,344) | (△46,791,524,182) | (△46,124,911,434) | (△45,359,834,422) |
| 分配準備積立金             | 6,593,993         | 24,567,278        | 33,665,336        | 59,599,641        | 3,394,676         | 431,315           |
| 繰 越 損 益 金           | △14,326,533,733   | △11,825,434,991   | △10,630,478,460   | △9,037,451,505    | △9,658,229,951    | △9,213,221,563    |

(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204期から第209期まではMHAM豪ドル債券マザーファンド100,711,496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204期         | 第205期         | 第206期         | 第207期         | 第208期         | 第209期         |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a)経費控除後の配当等収益      | 137,595,750円  | 145,022,739円  | 133,600,562円  | 147,648,277円  | 63,793,095円   | 114,188,108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        | 1,439,962,034 | 1,394,215,303 | 1,362,245,548 | 1,328,361,973 | 1,309,309,839 | 1,287,476,564 |
| (d)分 配 準 備 積 立 金    | 0             | 6,380,856     | 23,986,542    | 32,777,814    | 58,683,385    | 3,336,129     |
| (e)当期分配対象額(a+b+c+d) | 1,577,557,784 | 1,545,618,898 | 1,519,832,652 | 1,508,788,064 | 1,431,786,319 | 1,405,000,801 |
| (f)1万円当たり当期分配対象額    | 120.42        | 121.86        | 122.64        | 124.87        | 120.24        | 119.99        |
| (g)分 配 金            | 131,001,757   | 126,836,317   | 123,921,768   | 120,826,450   | 119,081,804   | 117,092,922   |
| (h)1万円当たり分配金        | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            |



## ■分配金のお知らせ

| 決算期       | 第204期 | 第205期 | 第206期 | 第207期 | 第208期 | 第209期 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 10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18期 (決算日 2021年1月20日)

(計算期間 2020年1月21日～2021年1月20日)

MHAM豪ドル債券マザーファンドの第18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。<br>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。<br>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<br>(為替ノーヘッジ・円換算ベース)<br>(ベンチマーク) |      | 債組入比率 | 債先物比率 | 純総資産額   |
|-----------------|--------|------|--|------|-------|-------|---------|
|                 | 期騰落率   | 騰落率  | 期騰落率   | 騰落率  |       |       |         |
|                 | 円      | %    |  | %    | %     | %     | 百万円     |
| 14期(2017年1月20日) | 27,838 | 10.1 | 710.27   | 9.2  | 97.0  | -     | 210,199 |
| 15期(2018年1月22日) | 29,368 | 5.5  | 742.55   | 4.5  | 97.4  | -     | 200,021 |
| 16期(2019年1月21日) | 27,469 | △6.5 | 696.76   | △6.2 | 96.8  | -     | 156,275 |
| 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 |

(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)。

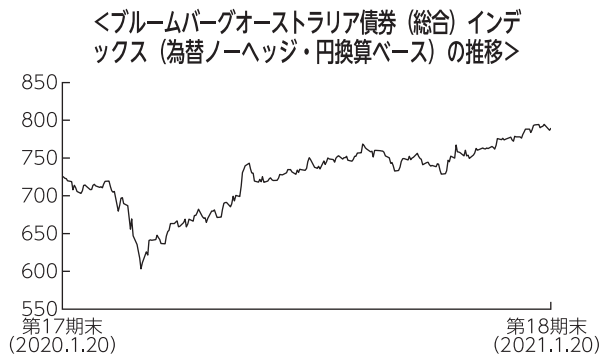
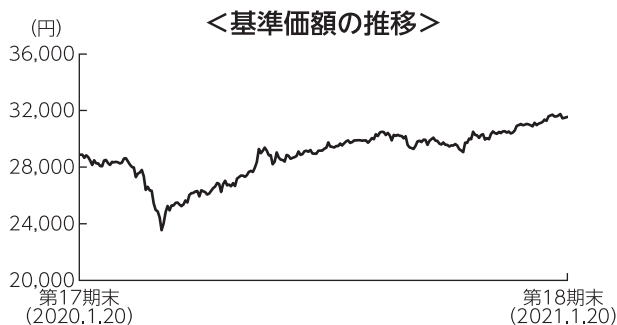
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | ブルームバーグオーストラリア<br>債券(総合)インデックス<br>(為替ノ<br>ヘッジ・円<br>換算ベース)<br>(ベンチマーク) |        | 債<br>組 入 比 率 | 債<br>先 物 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|---|--------|--------------|--------------|
|                       | 騰落率         | 騰落率    | 騰落率   | 騰落率    |              |              |
| (期 首)<br>2020年 1 月20日 | 円<br>28,869 | %<br>- | 725.76  | %<br>- | %<br>97.2    | %<br>△3.8    |
| 1 月末                  | 28,264      | △2.1   | 705.66  | △2.8   | 97.6         | △4.8         |
| 2 月末                  | 27,970      | △3.1   | 705.63  | △2.8   | 97.5         | △5.5         |
| 3 月末                  | 25,473      | △11.8  | 647.90  | △10.7  | 97.0         | △4.8         |
| 4 月末                  | 26,879      | △6.9   | 677.49  | △6.7   | 97.1         | △4.9         |
| 5 月末                  | 27,659      | △4.2   | 700.44  | △3.5   | 97.9         | △6.0         |
| 6 月末                  | 28,777      | △0.3   | 723.37  | △0.3   | 97.7         | △7.2         |
| 7 月末                  | 29,480      | 2.1    | 735.46  | 1.3    | 97.3         | △10.1        |
| 8 月末                  | 30,196      | 4.6    | 756.89  | 4.3    | 97.3         | △7.8         |
| 9 月末                  | 29,817      | 3.3    | 745.33  | 2.7    | 97.4         | △10.5        |
| 10月末                  | 29,170      | 1.0    | 728.69  | 0.4    | 98.0         | △8.8         |
| 11月末                  | 30,483      | 5.6    | 763.15  | 5.2    | 97.7         | △17.4        |
| 12月末                  | 31,189      | 8.0    | 780.82  | 7.6    | 97.1         | △18.5        |
| (期 末)<br>2021年 1 月20日 | 31,543      | 9.3    | 789.14  | 8.7    | 97.0         | △19.4        |

(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 (2020年1月21日から2021年1月20日まで)



### 基準価額の推移

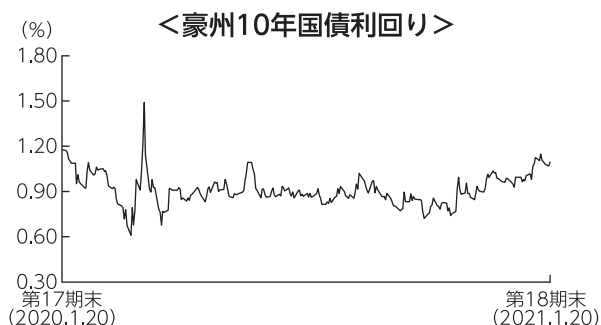
当ファンドの基準価額は、前期末比で9.3%上昇しました。

### 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、鉄鉱石価格の上昇などを背景に、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。

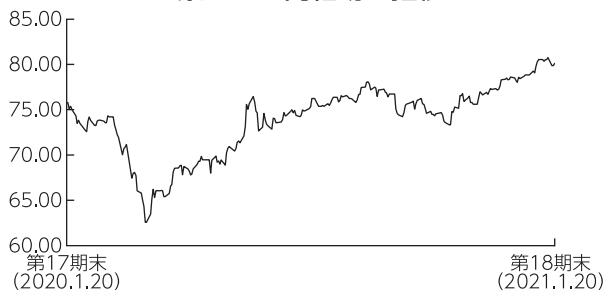
### 投資環境

#### ●豪州債券市場と為替市場



豪州の10年国債利回りは低下(価格は上昇)しました。期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念などを背景とした米国金利の低下の動きにつれて低下しました。その後は一進一退で推移し、期の後半は米製薬大手による新型コロナウイルスのワクチン開発の進展および実用化期待を受け、リスク選好姿勢が高まったことなどから上昇しましたが、期を通じては低下しました。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>



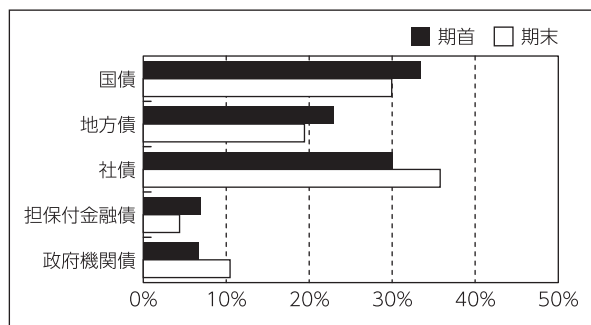
豪ドル（対円）は上昇しました。期の初めは、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念などを背景に、豪ドルは下落しました。その後は、世界的な経済活動再開への期待感が高まる中、RBA（豪州準備銀行）による豪ドル高容認姿勢などから上昇しました。期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発の実用化期待や鉄鉱石価格の上昇、豪雇用統計の改善が好感されたことなどから上昇し、期を通じては上昇しました。

## ポートフォリオについて

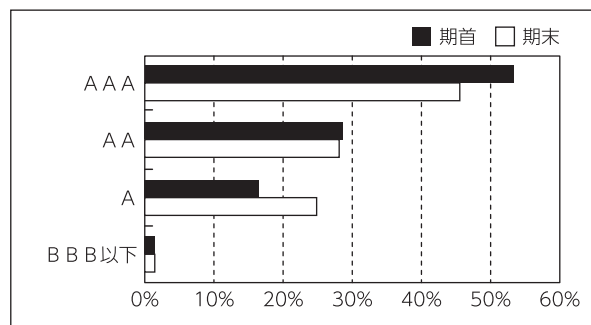
主に豪ドル建ての普通社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、普通社債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、A格の組入比率を引き上げた一方、AAA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、ベンチマーク比長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

期首：2020年1月20日 期末：2021年1月20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、8.7%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.5%上回りました。利回り水準が相対的に高い社債をベンチマークに対して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

RBAによる低金利環境の継続や量的緩和などが債券市場の下支え要因になると考えられます。また、ワクチン普及への期待などを背景にリスク選好の動きが高まる環境では、豪ドルの支援材料になるとみられます。

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<br>(先物・オプション)    | 1円<br>(1)       | 0.004%<br>(0.004)           | (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<br>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<br>(保管費用)<br>(その他) | 9<br>(9)<br>(0) | 0.031<br>(0.030)<br>(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<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                           | 10              | 0.035                       |   |
| 期中の平均基準価額は28,846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 (2020年1月21日から2021年1月20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<br>124,280 | 千オーストラリア・ドル<br>296,835<br>(-) |
|    |         | 地方債証券 | 109,162                | 256,544<br>(-)                |
|    |         | 特殊債証券 | 55,076                 | 93,294<br>(-)                 |
|    |         | 社債証券  | 144,531                | 160,694<br>(26,900)           |

(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) 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<br>債券先物取引 | 百万円<br>- | 百万円<br>- | 百万円<br>114,654 | 百万円<br>98,533 |

(注) 金額は受渡代金です。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年1月21日から2021年1月20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<br>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<br>1,258,252 | 千オーストラリア・ドル<br>1,419,613 | 千円<br>113,711,078 | %<br>97.0 | %<br>-             | %<br>56.9 | %<br>34.9 | %<br>5.2 |
| 合 計     | -                        | -                        | 千円<br>113,711,078 | 97.0      | -                  | 56.9      | 34.9      | 5.2      |

(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       |            |            |           |
|  |       |        |             | 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 | 34,680      | 41,863      | 3,353,266  | 2047/03/21 |           |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29               | 国債証券  | 3.2500 | 14,700      | 17,509      | 1,402,513  | 2029/04/21 |           |
| AUSTRALIAN 4.5 04/21/33                | 国債証券  | 4.5000 | 190,950     | 262,309     | 21,011,021 | 2033/04/21 |           |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37               | 国債証券  | 3.7500 | 21,000      | 27,584      | 2,209,520  | 2037/04/21 |           |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30                | 国債証券  | 2.5000 | 1,712       | 1,943       | 155,641    | 2030/05/21 |           |
| AUSTRALIAN 2.75 05/21/41               | 国債証券  | 2.7500 | 25,560      | 29,519      | 2,364,478  | 2041/05/21 |           |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39               | 国債証券  | 3.2500 | 14,800      | 18,372      | 1,471,659  | 2039/06/21 |           |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35               | 国債証券  | 2.7500 | 6,040       | 7,081       | 567,237    | 2035/06/21 |           |
| AUSTRALIAN 1.75 06/21/51               | 国債証券  | 1.7500 | 15,300      | 14,140      | 1,132,634  | 2051/06/21 |           |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/29               | 国債証券  | 2.7500 | 4,080       | 4,709       | 377,267    | 2029/11/21 |           |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4.2 02/20/47  | 地方債証券 | 4.2000 | 1,220       | 1,633       | 130,836    | 2047/02/20 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32  | 地方債証券 | 1.5000 | 3,000       | 3,006       | 240,849    | 2032/02/20 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31  | 地方債証券 | 2.0000 | 6,480       | 6,879       | 551,041    | 2031/03/20 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33  | 地方債証券 | 2.0000 | 6,160       | 6,440       | 515,861    | 2033/03/08 |           |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.25 03/10/31 | 地方債証券 | 1.2500 | 5,200       | 5,181       | 415,054    | 2031/03/10 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 03/20/28  | 地方債証券 | 3.0000 | 21,200      | 24,328      | 1,948,726  | 2028/03/20 |           |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 3.75 04/21/33 | 地方債証券 | 3.7500 | 6,800       | 8,085       | 647,663    | 2033/04/21 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29  | 地方債証券 | 3.0000 | 9,100       | 10,540      | 844,308    | 2029/04/20 |           |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 04/21/31  | 地方債証券 | 2.0000 | 8,000       | 8,297       | 664,616    | 2031/04/21 |           |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 2.25 04/16/40 | 地方債証券 | 2.2500 | 7,500       | 7,582       | 607,318    | 2040/04/16 |           |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 3.5 05/21/30  | 地方債証券 | 3.5000 | 11,000      | 13,049      | 1,045,238  | 2030/05/21 |           |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 2.75 05/24/30 | 地方債証券 | 2.7500 | 5,600       | 6,368       | 510,109    | 2030/05/24 |           |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32 | 地方債証券 | 1.7500 | 17,800      | 18,209      | 1,458,610  | 2032/05/24 |           |



| 銘柄                                      | 当 期 末 |        |             |             |           |            | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|--------|-------------|-------------|-----------|------------|-----------|
|   | 種類    | 利率     | 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        |            |           |
| NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 05/21/29   | 地方債証券 | 2.0000 | 5,000       | 5,322       | 426,300   | 2029/05/21 |           |
| AUST CAPITAL TERRITORY 2.25 05/22/29    | 地方債証券 | 2.2500 | 6,800       | 7,432       | 595,374   | 2029/05/22 |           |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28   | 地方債証券 | 3.0000 | 2,220       | 2,547       | 204,035   | 2028/05/24 |           |
| QUEENSLAND 3.25 07/21/28                | 地方債証券 | 3.2500 | 2,800       | 3,277       | 262,503   | 2028/07/21 |           |
| WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29   | 地方債証券 | 2.7500 | 7,000       | 8,010       | 641,641   | 2029/07/24 |           |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 07/20/26   | 地方債証券 | 3.0000 | 3,100       | 3,509       | 281,086   | 2026/07/20 |           |
| QUEENSLAND 3.5 08/21/30                 | 地方債証券 | 3.5000 | 6,000       | 7,256       | 581,251   | 2030/08/21 |           |
| QUEENSLAND 2.75 08/20/27                | 地方債証券 | 2.7500 | 17,200      | 19,459      | 1,558,702 | 2027/08/20 |           |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27   | 地方債証券 | 3.0000 | 8,500       | 9,747       | 780,759   | 2027/09/20 |           |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31     | 地方債証券 | 1.5000 | 26,050      | 26,150      | 2,094,642 | 2031/09/10 |           |
| WESTERN AUST TREAS CORP 2.0 10/24/34    | 地方債証券 | 2.0000 | 3,400       | 3,496       | 280,032   | 2034/10/24 |           |
| AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31    | 地方債証券 | 1.7500 | 4,670       | 4,805       | 384,883   | 2031/10/23 |           |
| WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31   | 地方債証券 | 1.7500 | 8,510       | 8,886       | 711,831   | 2031/10/22 |           |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29     | 地方債証券 | 2.5000 | 21,100      | 23,526      | 1,884,501 | 2029/10/22 |           |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34    | 地方債証券 | 2.2500 | 3,300       | 3,482       | 278,980   | 2034/11/20 |           |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30     | 地方債証券 | 1.5000 | 5,250       | 5,341       | 427,868   | 2030/11/20 |           |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30  | 地方債証券 | 1.2500 | 6,100       | 6,096       | 488,315   | 2030/11/20 |           |
| TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32    | 地方債証券 | 4.2500 | 6,000       | 7,760       | 621,610   | 2032/12/20 |           |
| IBRD 2.2 02/27/24                       | 特殊債券  | 2.2000 | 11,900      | 12,611      | 1,010,190 | 2024/02/27 |           |
| AIRSERVICES AUSTRALIA 2.75 05/15/23     | 特殊債券  | 2.7500 | 7,800       | 8,139       | 651,963   | 2023/05/15 |           |
| AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30      | 特殊債券  | 2.2000 | 2,800       | 2,949       | 236,280   | 2030/05/15 |           |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34  | 特殊債券  | 1.7500 | 5,910       | 5,869       | 470,124   | 2034/07/20 |           |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 2.5 07/01/30      | 特殊債券  | 2.5000 | 3,800       | 4,030       | 322,865   | 2030/07/01 |           |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 1.6 07/01/25      | 特殊債券  | 1.6000 | 1,100       | 1,137       | 91,125    | 2025/07/01 |           |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 08/23/22     | 特殊債券  | 3.2500 | 7,500       | 7,838       | 627,843   | 2022/08/23 |           |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31  | 特殊債券  | 1.7500 | 22,890      | 23,763      | 1,903,490 | 2031/08/21 |           |
| TRANSPower NEW ZEALAND 5.75 08/28/23    | 特殊債券  | 5.7500 | 13,900      | 15,775      | 1,263,586 | 2023/08/28 |           |
| AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 08/16/23    | 特殊債券  | 5.0000 | 7,800       | 8,739       | 700,005   | 2023/08/16 |           |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 3.0 09/07/23   | 特殊債券  | 3.0000 | 16,700      | 17,816      | 1,427,071 | 2023/09/07 |           |
| SUNCORP-METWAY LTD 3.0 09/13/23         | 特殊債券  | 3.0000 | 16,700      | 17,859      | 1,430,563 | 2023/09/13 |           |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 09/06/23     | 特殊債券  | 3.2500 | 4,300       | 4,610       | 369,338   | 2023/09/06 |           |
| DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 3.5 09/27/24     | 特殊債券  | 3.5000 | 24,400      | 26,775      | 2,144,736 | 2024/09/27 |           |
| SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28    | 特殊債券  | 1.8430 | 6,900       | 7,046       | 564,452   | 2028/09/15 |           |
| KOREA EXPRESSWAY CORP 0.928 09/02/23    | 特殊債券  | 0.9280 | 28,000      | 28,220      | 2,260,488 | 2023/09/02 |           |
| WESTPAC BANKING CORP 5.25 11/21/23      | 特殊債券  | 5.2500 | 15,700      | 17,854      | 1,430,108 | 2023/11/21 |           |
| RABOBANK NEDERLAND/AU 3.25 01/25/23     | 社債証券  | 3.2500 | 13,700      | 14,495      | 1,161,073 | 2023/01/25 |           |
| GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26    | 社債証券  | 2.5250 | 12,370      | 13,012      | 1,042,276 | 2026/01/12 |           |
| AUST & NZ BANKING GROUP 1.65 01/16/25   | 社債証券  | 1.6500 | 12,900      | 13,463      | 1,078,444 | 2025/01/16 |           |
| DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32      | 社債証券  | 3.0000 | 5,400       | 5,672       | 454,343   | 2032/02/03 |           |
| HSBC HOLDINGS PLC 02/16/24              | 社債証券  | 3.3500 | 7,600       | 7,926       | 634,929   | 2024/02/16 |           |
| NAB 2.9 02/26/24                        | 社債証券  | 2.9000 | 8,500       | 9,157       | 733,547   | 2024/02/26 |           |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 1.3 02/17/23   | 社債証券  | 1.3000 | 7,500       | 7,611       | 609,706   | 2023/02/17 |           |
| MACQUARIE BANK LTD 1.7 02/12/25         | 社債証券  | 1.7000 | 5,500       | 5,723       | 458,413   | 2025/02/12 |           |
| SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.604 03/07/23 | 社債証券  | 3.6040 | 10,300      | 10,841      | 868,426   | 2023/03/07 |           |
| UBS AG AUSTRALIA 3.25 03/08/23          | 社債証券  | 3.2500 | 12,300      | 13,026      | 1,043,457 | 2023/03/08 |           |
| WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27        | 社債証券  | 4.5000 | 9,200       | 10,785      | 863,942   | 2027/03/31 |           |
| EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29     | 社債証券  | 3.0000 | 8,500       | 9,254       | 741,275   | 2029/04/11 |           |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS 7.5 04/01/21   | 社債証券  | 7.5000 | 5,000       | 5,069       | 406,088   | 2021/04/01 |           |
| MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30      | 社債証券  | 2.2500 | 4,000       | 4,105       | 328,814   | 2030/05/22 |           |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.1 05/19/22   | 社債証券  | 3.1000 | 13,700      | 14,179      | 1,135,745 | 2022/05/19 |           |
| AUSTRALIAN PRIME PROPERT 3.75 05/22/24  | 社債証券  | 3.7500 | 15,900      | 16,305      | 1,306,108 | 2024/05/22 |           |

| 銘柄                                      | 当 期 末 |        |             |             |             |            | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|-----------|
|   | 種類    | 利率     | 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          |            |           |
| RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26     | 社 債 券 | 4.2500 | 18,000      | 21,081      | 1,688,615   | 2026/05/12 |           |
| NAB 2.15 06/19/24                       | 社 債 券 | 2.1500 | 4,700       | 4,974       | 398,439     | 2024/06/19 |           |
| PACCAR FINANCIAL PTY LTD 2.1 06/13/23   | 社 債 券 | 2.1000 | 3,500       | 3,635       | 291,227     | 2023/06/13 |           |
| WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30        | 社 債 券 | 2.7000 | 2,400       | 2,516       | 201,586     | 2030/06/28 |           |
| BPCE SA 2.0 06/05/25                    | 社 債 券 | 2.0000 | 19,000      | 19,813      | 1,587,067   | 2025/06/05 |           |
| SPARK FINANCE LTD 1.9 06/05/26          | 社 債 券 | 1.9000 | 2,000       | 2,088       | 167,252     | 2026/06/05 |           |
| SUMITOMO MITSUI SYD 1.5 06/05/25        | 社 債 券 | 1.5000 | 25,000      | 25,705      | 2,059,027   | 2025/06/05 |           |
| BANK OF MONTREAL 2.1 07/17/24           | 社 債 券 | 2.1000 | 9,750       | 10,187      | 816,040     | 2024/07/17 |           |
| TORONTO-DOMINION BANK 2.05 07/10/24     | 社 債 券 | 2.0500 | 16,500      | 17,260      | 1,382,578   | 2024/07/10 |           |
| UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25           | 社 債 券 | 1.2000 | 21,000      | 21,389      | 1,713,272   | 2025/07/30 |           |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28   | 社 債 券 | 4.2000 | 4,200       | 5,006       | 401,012     | 2028/08/21 |           |
| PLACES FOR PEOPLE TREAS 4.0 08/22/22    | 社 債 券 | 4.0000 | 6,300       | 6,527       | 522,821     | 2022/08/22 |           |
| ETSA UTILITIES FINANCE 3.5 08/29/24     | 社 債 券 | 3.5000 | 5,400       | 5,907       | 473,218     | 2024/08/29 |           |
| AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27    | 社 債 券 | 3.7000 | 8,000       | 8,924       | 714,814     | 2027/08/03 |           |
| APPLE INC 3.7 08/28/22                  | 社 債 券 | 3.7000 | 4,800       | 5,066       | 405,803     | 2022/08/28 |           |
| VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27    | 社 債 券 | 4.0000 | 4,500       | 5,202       | 416,729     | 2027/08/18 |           |
| WESTPAC BANKING CORP 2.25 08/16/24      | 社 債 券 | 2.2500 | 5,400       | 5,746       | 460,286     | 2024/08/16 |           |
| PACCAR FINANCIAL PTY LTD 3.0 09/13/22   | 社 債 券 | 3.0000 | 6,600       | 6,871       | 550,442     | 2022/09/13 |           |
| FBG FINANCE PTY LTD 3.75 09/06/24       | 社 債 券 | 3.7500 | 18,600      | 20,665      | 1,655,344   | 2024/09/06 |           |
| MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28       | 社 債 券 | 3.5000 | 2,500       | 2,853       | 228,528     | 2028/09/07 |           |
| SCENTRE GROUP TRST 1 4.5 09/08/21       | 社 債 券 | 4.5000 | 6,000       | 6,072       | 486,367     | 2021/09/08 |           |
| BANK OF MONTREAL 3.2 09/07/23           | 社 債 券 | 3.2000 | 16,800      | 18,014      | 1,442,953   | 2023/09/07 |           |
| GPT RE LTD 3.673 09/19/24               | 社 債 券 | 3.6725 | 5,700       | 6,199       | 496,544     | 2024/09/19 |           |
| CHARTER HALL EXCH FIN 2.317 09/25/30    | 社 債 券 | 2.3170 | 3,100       | 3,109       | 249,106     | 2030/09/25 |           |
| BPCE SA 1.8 09/11/24                    | 社 債 券 | 1.8000 | 12,000      | 12,360      | 990,068     | 2024/09/11 |           |
| UNITED ENERGY DISTRIBUTI 3.85 10/23/24  | 社 債 券 | 3.8500 | 12,250      | 13,689      | 1,096,515   | 2024/10/23 |           |
| JOHN DEERE FINANCIAL LTD 1.75 10/04/24  | 社 債 券 | 1.7500 | 8,000       | 8,346       | 668,521     | 2024/10/04 |           |
| MINITUBISHI UFJ FIN GRP 2.078 10/01/24  | 社 債 券 | 2.0777 | 10,000      | 10,354      | 829,370     | 2024/10/01 |           |
| GENERAL PROPERTY TRUST 3.591 11/07/23   | 社 債 券 | 3.5910 | 20,500      | 21,886      | 1,753,128   | 2023/11/07 |           |
| STOCKLAND TRUST 4.5 11/23/22            | 社 債 券 | 4.5000 | 14,900      | 15,727      | 1,259,744   | 2022/11/23 |           |
| INTEL CORP 4.0 12/01/22                 | 社 債 券 | 4.0000 | 8,300       | 8,857       | 709,506     | 2022/12/01 |           |
| UNIVERSITY OF WOLLONGONG 1.746 12/15/28 | 社 債 券 | 1.7460 | 4,300       | 4,283       | 343,119     | 2028/12/15 |           |
| NBN CO LTD 1.0 12/03/25                 | 社 債 券 | 1.0000 | 13,900      | 13,869      | 1,110,958   | 2025/12/03 |           |
| WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27       | 社 債 券 | 1.6060 | 3,000       | 3,001       | 240,431     | 2027/12/08 |           |
| 合 計                                     | -     | -      | 1,258,252   | 1,419,613   | 113,711,078 | -          |           |

(2) 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 FUT | -     | 5,212  |
| AUST 3YR BOND FUT | -     | 17,482 |

(注) 外貨建の評価額は、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。

## ■投資信託財産の構成

2021年1月20日現在

| 項 目                     | 当 期 末       |       |
|-------------------------|-------------|-------|
|                         | 評 価 額       | 比 率   |
|                         | 千円          | %     |
| 公 社 債                   | 113,711,078 | 97.0  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 3,476,652   | 3.0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 117,187,730 | 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、117,089,056千円、99.9%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、2021年1月20日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=80.10円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月20日)現在

| 項 目                | 当 期 末            |
|--------------------|------------------|
| (A) 資 産            | 117,177,146,794円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 144,756,324      |
| 公 社 債(評価額)         | 113,711,078,107  |
| 未 収 入 金            | 641,616,651      |
| 未 収 利 息            | 832,764,886      |
| 前 払 費 用            | 9,181,398        |
| 差 入 委 託 証 拠 金      | 1,837,749,428    |
| (B) 負 債            | -                |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 117,177,146,794  |
| 元 本                | 37,148,816,146   |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 80,028,330,648   |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 37,148,816,146口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 31,543円          |

(注1) 期首元本額 48,812,191,746円

追加設定元本額 27,068,144円

一部解約元本額 11,690,443,744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 21,061,403,121円

MHAM豪ドル債券ファンド(毎月決算型) 14,272,507,021円

MHAM豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 61,189,583円

みずほ豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 1,646,328,443円

MHAM豪ドル債券ファンド(適格機関投資家専用) 107,387,978円

期末元本合計 37,148,816,146円

## ■損益の状況

当期 自2020年1月21日 至2021年1月20日

| 項 目                    | 当 期             |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益          | 3,832,412,541円  |
| 受 取 利 息                | 3,832,455,688   |
| 支 払 利 息                | △43,147         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益    | 6,651,684,370   |
| 売 買 益                  | 8,468,664,449   |
| 売 買 損                  | △1,816,980,079  |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益  | △96,274,028     |
| 取 引 益                  | 295,580,220     |
| 取 引 損                  | △391,854,248    |
| (D) そ の 他 費 用          | △38,501,322     |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | 10,349,321,561  |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金      | 92,101,633,487  |
| (G) 解 約 差 損 益 金        | △22,473,556,256 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金    | 50,931,856      |
| (I) 合 計(E+F+G+H)       | 80,028,330,648  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I)       | 80,028,330,648  |

(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。

(注3) (H)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。