

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、AMPキャピタル・インベスターズ・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。	

第205期	<決算日	2020年2月20日>
第206期	<決算日	2020年3月23日>
第207期	<決算日	2020年4月20日>
第208期	<決算日	2020年5月20日>
第209期	<決算日	2020年6月22日>
第210期	<決算日	2020年7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、「MHAM豪ドル債券ファンド (毎月決算型)」は、2020年7月20日に第210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/>

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
		(分配額)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率				
第31 作成期	181期 (2018年2月20日)	円 5,604	円 35	% △4.3	708.57	△4.6	% 97.0	% △0.6	百万円 71,407
	182期 (2018年3月20日)	5,433	35	△2.4	692.12	△2.3	97.2	△1.5	69,045
	183期 (2018年4月20日)	5,458	25	0.9	706.56	2.1	96.8	△0.5	69,116
	184期 (2018年5月21日)	5,467	25	0.6	704.23	△0.3	97.3	—	68,318
	185期 (2018年6月20日)	5,359	25	△1.5	694.27	△1.4	97.1	—	66,037
第32 作成期	186期 (2018年7月20日)	5,450	25	2.2	711.73	2.5	97.0	△0.1	66,655
	187期 (2018年8月20日)	5,316	25	△2.0	695.88	△2.2	97.0	△0.7	64,645
	188期 (2018年9月20日)	5,307	25	0.3	702.51	1.0	97.0	△1.3	64,119
	189期 (2018年10月22日)	5,184	25	△1.8	693.78	△1.2	97.1	—	62,189
	190期 (2018年11月20日)	5,322	25	3.1	712.46	2.7	96.9	△0.7	63,236
第33 作成期	191期 (2018年12月20日)	5,234	25	△1.2	708.42	△0.6	96.9	△0.5	61,342
	192期 (2019年1月21日)	5,126	25	△1.6	696.76	△1.6	96.5	—	59,576
	193期 (2019年2月20日)	5,205	25	2.0	706.49	1.4	97.2	△1.2	60,332
	194期 (2019年3月20日)	5,216	25	0.7	716.26	1.4	97.1	—	60,016
	195期 (2019年4月22日)	5,283	25	1.8	725.70	1.3	96.5	△5.2	60,038
第34 作成期	196期 (2019年5月20日)	5,077	25	△3.4	698.36	△3.8	97.1	△1.7	57,768
	197期 (2019年6月20日)	5,015	25	△0.7	699.39	0.1	97.2	△1.5	56,974
	198期 (2019年7月22日)	5,114	25	2.5	714.53	2.2	96.9	△3.6	57,977
	199期 (2019年8月20日)	4,933	25	△3.1	694.82	△2.8	97.0	△6.6	55,811
	200期 (2019年9月20日)	4,957	25	1.0	703.39	1.2	97.2	△3.2	55,737
第35 作成期	201期 (2019年10月21日)	5,013	15	1.4	710.92	1.1	97.3	△6.4	56,038
	202期 (2019年11月20日)	4,978	15	△0.4	709.19	△0.2	97.7	△2.6	54,558
	203期 (2019年12月20日)	5,011	15	1.0	715.61	0.9	97.0	—	53,804
	204期 (2020年1月20日)	5,049	15	1.1	725.76	1.4	97.1	△3.8	53,447
	205期 (2020年2月20日)	4,983	15	△1.0	715.43	△1.4	97.4	△3.8	51,753
第35 作成期	206期 (2020年3月23日)	4,166	15	△16.1	625.93	△12.5	96.5	△4.3	42,768
	207期 (2020年4月20日)	4,539	15	9.3	664.56	6.2	96.9	△4.9	46,298
	208期 (2020年5月20日)	4,696	10	3.7	690.14	3.8	97.0	△3.5	47,704
	209期 (2020年6月22日)	4,868	10	3.9	719.50	4.3	96.8	△7.2	48,310
	210期 (2020年7月20日)	5,008	10	3.1	733.62	2.0	96.9	△8.1	48,856

(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も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		ブルームバークオーストラリア 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	%		
第 205 期	(期 首) 2020年 1月20日	5,049	—	725.76	—	97.1	△3.8
	1 月末	4,942	△2.1	705.66	△2.8	97.4	△4.8
	(期 末) 2020年 2月20日	4,998	△1.0	715.43	△1.4	97.4	△3.8
第 206 期	(期 首) 2020年 2月20日	4,983	—	715.43	—	97.4	△3.8
	2 月末	4,871	△2.2	705.63	△1.4	97.1	△5.5
	(期 末) 2020年 3月23日	4,181	△16.1	625.93	△12.5	96.5	△4.3
第 207 期	(期 首) 2020年 3月23日	4,166	—	625.93	—	96.5	△4.3
	3 月末	4,417	6.0	647.90	3.5	96.7	△4.8
	(期 末) 2020年 4月20日	4,554	9.3	664.56	6.2	96.9	△4.9
第 208 期	(期 首) 2020年 4月20日	4,539	—	664.56	—	96.9	△4.9
	4 月末	4,639	2.2	677.49	1.9	96.7	△4.9
	(期 末) 2020年 5月20日	4,706	3.7	690.14	3.8	97.0	△3.5
第 209 期	(期 首) 2020年 5月20日	4,696	—	690.14	—	97.0	△3.5
	5 月末	4,757	1.3	700.44	1.5	97.6	△6.0
	(期 末) 2020年 6月22日	4,878	3.9	719.50	4.3	96.8	△7.2
第 210 期	(期 首) 2020年 6月22日	4,868	—	719.50	—	96.8	△7.2
	6 月末	4,933	1.3	723.37	0.5	97.1	△7.1
	(期 末) 2020年 7月20日	5,018	3.1	733.62	2.0	96.9	△8.1

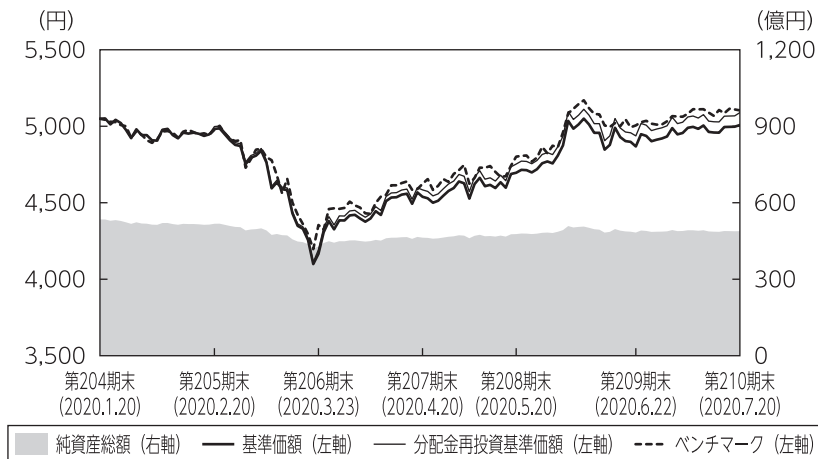
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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205期～第210期の運用経過（2020年1月21日から2020年7月20日まで）

基準価額等の推移



第205期首： 5,049円
 第210期末： 5,008円
 （既払分配金75円）
 騰落率： 0.8%
 （分配金再投資ベース）

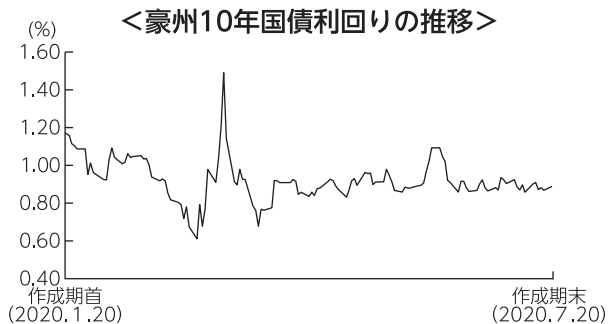
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース））は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

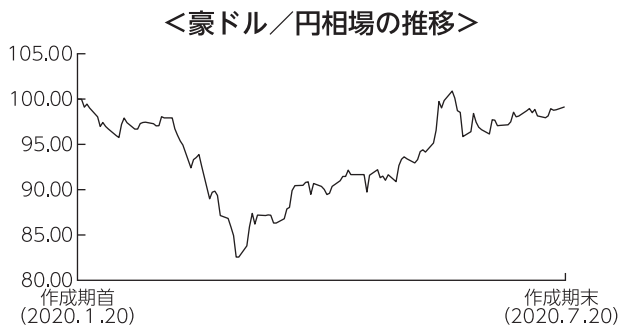
「MH AM豪ドル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、オーストラリアの公社債に投資を行った結果、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）したことなどから基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

● 豪州債券市況と為替市場



豪州の10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。3月上旬にかけては、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同利回りも低下しました。その後は、世界の政策当局が相次いで経済・金融措置を打ち出したことなどから一時的に上昇したものの、作成期末にかけては一進一退の展開となり、作成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）は拡大しました。



豪ドル（対円）は下落しました。3月上旬にかけては、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リスク回避姿勢が高まったことなどから、豪ドルは下落しました。その後は、経済活動再開に向けた動きや鉄鉱石価格の上昇に加え、RBA（豪州準備銀行）による豪ドル高容認姿勢などが好感されたことから上昇しましたが、作成期を通じては下落しました。

（注）作成期首の値を100として指数化しています。

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。

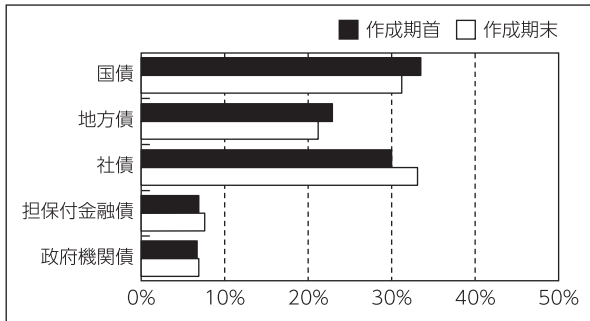
●MHAM豪ドル債券マザーファンド

利回り水準が相対的に高く魅力的と考えられる普通社債や国債を中心としたポートフォリオを維持しました。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。

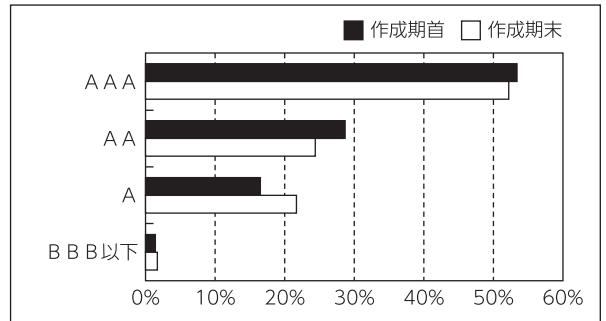
修正デュレーションはベンチマーク比長めとしました。債券の組入比率については、高位を維持しました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことから基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

作成期首：2020年1月20日 作成期末：2020年7月20日

<種別保有比率>



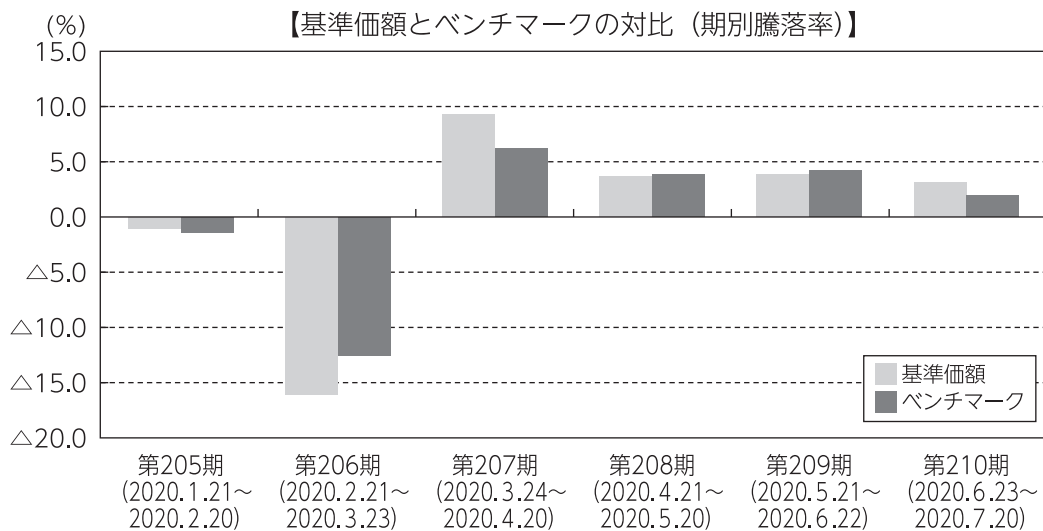
<格付別保有比率>



(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、1.1%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.3%下回りました。保有債券の利息収入や修正デュレーションをベンチマーク比長めとし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205期	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期
	2020年1月21日 ～2020年2月20日	2020年2月21日 ～2020年3月23日	2020年3月24日 ～2020年4月20日	2020年4月21日 ～2020年5月20日	2020年5月21日 ～2020年6月22日	2020年6月23日 ～2020年7月20日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.30%	0.36%	0.33%	0.21%	0.21%	0.20%
当期の収益	7円	5円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	7円	9円	4円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	109円	100円	95円	96円	98円	99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

新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気および国内経済への影響が懸念される中、値動きの荒い相場展開になる可能性があります。RBAによる緩和政策などが下支え要因になると考えられます。

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	第205期～第210期		項目の概要
	(2020年1月21日 ～2020年7月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.681%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は4,746円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、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
(投信会社)	(16)	(0.336)	
(販売会社)	(15)	(0.319)	
(受託会社)	(1)	(0.027)	
(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 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
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	1	0.016	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.015)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	33	0.698	

(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。

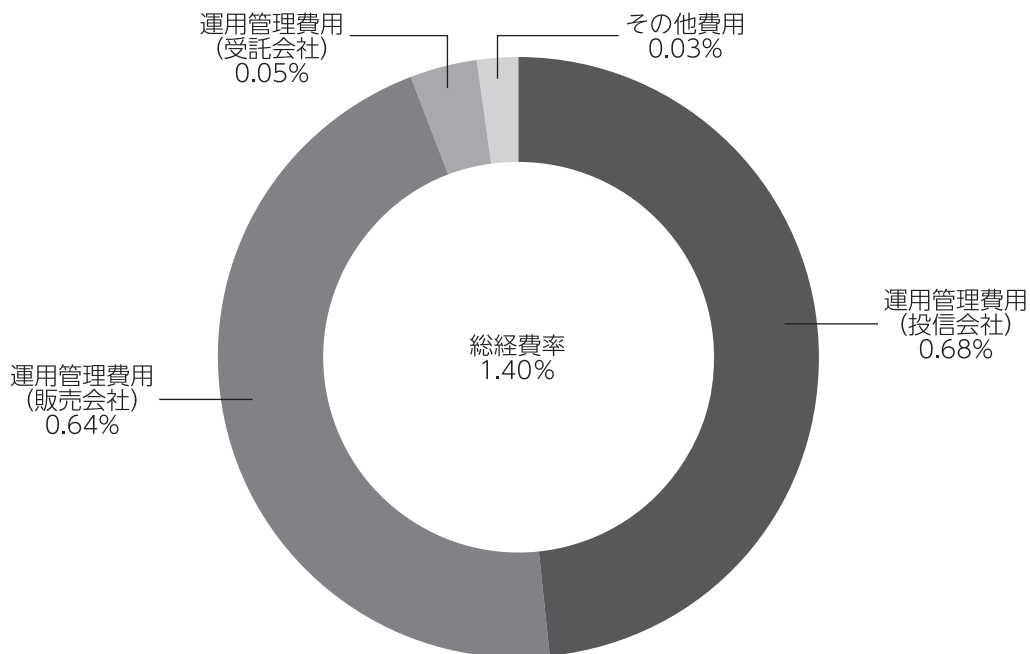
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1月21日から2020年7月20日まで）

	第 205 期 ~ 第 210 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□ 1,898,952	千円 5,293,000

■利害関係人との取引状況等（2020年1月21日から2020年7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	□ 数	評 価 額
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千□ 18,483,202	千□ 16,584,249	千円 48,591,850

<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（43,759,423,339□）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	2020年7月20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 1,456,702	千オーストラリア・ドル 1,662,937	千円 124,919,857	% 97.4	% -	% 52.1	% 41.0	% 4.3
合 計	-	-	千円 124,919,857	97.4	-	52.1	41.0	4.3

(注1) 邦貨換算金額は、2020年7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、2020年7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	種類	利率	2020年7月20日現在				償還年月日
			額面金額	評価額		千円	
				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			
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	34,680	43,540	3,270,753	2047/03/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	4,550	5,803	435,984	2027/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,500	1,819	136,648	2026/04/21	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	3,900	4,459	334,987	2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	32,200	38,889	2,921,399	2029/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	195,150	276,555	20,774,854	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	21,000	28,500	2,140,954	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	34,412	39,697	2,982,095	2030/05/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	25,560	30,512	2,292,069	2041/05/21	
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	5,720	5,890	442,516	2032/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	14,800	18,960	1,424,278	2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	6,040	7,306	548,831	2035/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	15,000	17,568	1,319,708	2029/11/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31	地方債証券	2.0000	6,480	6,800	510,863	2031/03/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	6,160	6,358	477,666	2033/03/08	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 03/20/28	地方債証券	3.0000	21,200	24,164	1,815,231	2028/03/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	18,700	21,445	1,610,966	2029/04/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 04/21/31	地方債証券	2.0000	8,000	8,106	608,959	2031/04/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 05/20/27	地方債証券	3.0000	15,000	17,013	1,278,035	2027/05/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS 3.5 05/21/30	地方債証券	3.5000	11,000	12,824	963,362	2030/05/21	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 2.75 05/24/30	地方債証券	2.7500	5,600	6,272	471,208	2030/05/24	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,800	6,844	514,127	2032/05/24	
NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 05/21/29	地方債証券	2.0000	5,000	5,206	391,145	2029/05/21	
AUST CAPITAL TERRITORY 2.25 05/22/29	地方債証券	2.2500	6,800	7,300	548,436	2029/05/22	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28	地方債証券	3.0000	2,220	2,525	189,682	2028/05/24	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.25 05/22/25	地方債証券	1.2500	10,700	10,986	825,278	2025/05/22	
QUEENSLAND 3.25 07/21/28	地方債証券	3.2500	2,800	3,254	244,473	2028/07/21	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.5 07/23/24	地方債証券	2.5000	14,000	15,114	1,135,393	2024/07/23	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29	地方債証券	2.7500	7,000	7,888	592,617	2029/07/24	
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.75 07/21/25	地方債証券	4.7500	29,100	34,994	2,628,811	2025/07/21	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 07/20/26	地方債証券	3.0000	7,300	8,218	617,398	2026/07/20	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	6,000	7,186	539,852	2030/08/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 5.0 08/20/24	地方債証券	5.0000	28,600	33,753	2,535,579	2024/08/20	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,200	19,262	1,446,973	2027/08/20	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27	地方債証券	3.0000	8,500	9,649	724,874	2027/09/20	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.0 10/24/34	地方債証券	2.0000	3,400	3,445	258,821	2034/10/24	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31	地方債証券	1.7500	6,300	6,365	478,171	2031/10/23	
WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31	地方債証券	1.7500	8,510	8,688	652,668	2031/10/22	
WESTERN AUST TREAS CORP 3.0 10/21/26	地方債証券	3.0000	3,100	3,509	263,657	2026/10/21	
TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29	地方債証券	2.5000	21,100	23,330	1,752,556	2029/10/22	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	3,300	3,460	259,976	2034/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	5,250	5,282	396,796	2030/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	12,500	15,196	1,141,541	2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	6,000	7,781	584,577	2032/12/20	
IBRD 2.2 02/27/24	特殊債券	2.2000	19,900	21,030	1,579,797	2024/02/27	
NAB 3.0 03/16/23	特殊債券	3.0000	13,500	14,372	1,079,682	2023/03/16	
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.75 05/15/23	特殊債券	2.7500	7,800	8,128	610,590	2023/05/15	
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30	特殊債券	2.2000	2,800	2,899	217,828	2030/05/15	

銘柄	2020年7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	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	5,910	5,755	432,371	2034/07/20
OPTUS FINANCE PTY LTD 2.5 07/01/30	特殊債券	2.5000	3,800	3,843	288,690	2030/07/01
OPTUS FINANCE PTY LTD 1.6 07/01/25	特殊債券	1.6000	1,100	1,114	83,693	2025/07/01
WESTPAC BANKING CORP 2.75 08/31/22	特殊債券	2.7500	19,600	20,544	1,543,325	2022/08/31
OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 08/23/22	特殊債券	3.2500	7,500	7,840	588,978	2022/08/23
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	16,390	16,734	1,257,102	2031/08/21
TRANSPOWER NEW ZEALAND 5.75 08/28/23	特殊債券	5.7500	13,900	15,889	1,193,588	2023/08/28
AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 08/16/23	特殊債券	5.0000	31,300	35,443	2,662,551	2023/08/16
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 3.0 09/07/23	特殊債券	3.0000	16,700	17,791	1,336,485	2023/09/07
SUNCORP-METWAY LTD 3.0 09/13/23	特殊債券	3.0000	16,700	17,815	1,338,262	2023/09/13
OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 09/06/23	特殊債券	3.2500	4,300	4,567	343,117	2023/09/06
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 3.5 09/27/24	特殊債券	3.5000	24,400	26,843	2,016,486	2024/09/27
CBA 2.75 11/17/21	特殊債券	2.7500	2,500	2,578	193,678	2021/11/17
WESTPAC BANKING CORP 5.25 11/21/23	特殊債券	5.2500	15,700	17,990	1,351,456	2023/11/21
AUST & NZ BANKING GROUP 3.1 01/18/23	社債券	3.1000	12,100	12,854	965,625	2023/01/18
RABOBANK NEDERLAND/AU 3.25 01/25/23	社債券	3.2500	13,700	14,518	1,090,607	2023/01/25
GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26	社債券	2.5250	12,370	12,615	947,685	2026/01/12
AUST & NZ BANKING GROUP 1.65 01/16/25	社債券	1.6500	12,900	13,259	996,084	2025/01/16
DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32	社債券	3.0000	5,400	5,408	406,321	2032/02/03
NAB 3.0 02/10/23	社債券	3.0000	25,000	26,554	1,994,753	2023/02/10
HSBC HOLDINGS PLC 02/16/24	社債券	3.3500	7,600	7,905	593,888	2024/02/16
NAB 2.9 02/26/24	社債券	2.9000	8,500	9,161	688,220	2024/02/26
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 1.3 02/17/23	社債券	1.3000	7,500	7,496	563,115	2023/02/17
MACQUARIE BANK LTD 1.7 02/12/25	社債券	1.7000	5,500	5,653	424,695	2025/02/12
NISSAN FIN SERVICES AU 3.0 03/22/21	社債券	3.0000	3,600	3,600	270,454	2021/03/22
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.604 03/07/23	社債券	3.6040	10,300	10,788	810,411	2023/03/07
UBS AG AUSTRALIA 3.25 03/08/23	社債券	3.2500	12,300	12,972	974,517	2023/03/08
WESTPAC BANKING CORP 3.2 03/06/23	社債券	3.2000	9,400	10,050	755,011	2023/03/06
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社債券	4.5000	9,200	10,566	793,748	2027/03/31
TELSTRA CORP LTD 2.9 04/19/21	社債券	2.9000	8,700	8,845	664,458	2021/04/19
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社債券	3.0000	8,500	9,148	687,251	2029/04/11
AUSNET SERVICES HOLDINGS 7.5 04/01/21	社債券	7.5000	5,000	5,222	392,340	2021/04/01
SUNCORP-METWAY LTD 3.5 04/12/21	社債券	3.5000	20,000	20,427	1,534,507	2021/04/12
AUST & NZ BANKING GROUP 3.35 05/09/23	社債券	3.3500	5,100	5,490	412,449	2023/05/09
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社債券	2.2500	4,000	4,096	307,701	2030/05/22
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.1 05/19/22	社債券	3.1000	13,700	14,172	1,064,649	2022/05/19
AUSTRALIAN PRIME PROPRT 3.75 05/22/24	社債券	3.7500	15,900	16,337	1,227,296	2024/05/22
FONTERRA COOPERATIVE GRP 4.5 06/30/21	社債券	4.5000	7,400	7,643	574,207	2021/06/30
NAB 2.15 06/19/24	社債券	2.1500	4,700	4,951	371,944	2024/06/19
PACCAR FINANCIAL PTY LTD 2.1 06/13/23	社債券	2.1000	3,500	3,557	267,231	2023/06/13
WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30	社債券	2.7000	2,400	2,436	182,994	2030/06/28
BPCE SA 2.0 06/05/25	社債券	2.0000	19,000	19,354	1,453,883	2025/06/05
SPARK FINANCE LTD 1.9 06/05/26	社債券	1.9000	2,000	2,027	152,325	2026/06/05
SUMITOMO MITSUI SYD 1.5 06/05/25	社債券	1.5000	25,000	25,203	1,893,277	2025/06/05
BANK OF MONTREAL 2.1 07/17/24	社債券	2.1000	9,750	9,986	750,195	2024/07/17
TORONTO-DOMINION BANK 2.05 07/10/24	社債券	2.0500	16,500	16,931	1,271,892	2024/07/10
FBG FINANCE PTY LTD 3.75 08/07/20	社債券	3.7500	4,400	4,405	330,955	2020/08/07
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社債券	4.2000	4,200	4,934	370,654	2028/08/21
PLACES FOR PEOPLE TREAS 4.0 08/22/22	社債券	4.0000	6,300	6,437	483,580	2022/08/22
ETSA UTILITIES FINANCE 3.5 08/29/24	社債券	3.5000	5,400	5,824	437,535	2024/08/29
CBA 3.2 08/16/23	社債券	3.2000	7,300	7,867	591,002	2023/08/16

銘柄	2020年7月20日現在						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 CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社債	3.7000	8,000	9,036	678,831	2027/08/03	
APPLE INC 3.7 08/28/22	社債	3.7000	4,800	5,102	383,274	2022/08/28	
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社債	4.0000	4,500	5,116	384,343	2027/08/18	
WESTPAC BANKING CORP 2.25 08/16/24	社債	2.2500	5,400	5,714	429,263	2024/08/16	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD 3.0 09/13/22	社債	3.0000	6,600	6,838	513,739	2022/09/13	
FBG FINANCE PTY LTD 3.75 09/06/24	社債	3.7500	18,600	20,216	1,518,692	2024/09/06	
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社債	3.5000	2,500	2,824	212,163	2028/09/07	
SCENTRE GROUP TRST 1 4.5 09/08/21	社債	4.5000	6,000	6,136	460,951	2021/09/08	
BANK OF MONTREAL 3.2 09/07/23	社債	3.2000	16,800	17,965	1,349,589	2023/09/07	
GPT RE LTD 3.673 09/19/24	社債	3.6725	5,700	6,100	458,291	2024/09/19	
BPCE SA 1.8 09/11/24	社債	1.8000	12,000	12,111	909,794	2024/09/11	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI 3.85 10/23/24	社債	3.8500	12,250	13,487	1,013,177	2024/10/23	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD 1.75 10/04/24	社債	1.7500	8,000	8,117	609,762	2024/10/04	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.078 10/01/24	社債	2.0777	10,000	10,080	757,233	2024/10/01	
GENERAL PROPERTY TRUST 3.591 11/07/23	社債	3.5910	20,500	21,625	1,624,483	2023/11/07	
WESTPAC BANKING CORP 3.25 11/16/23	社債	3.2500	5,800	6,290	472,556	2023/11/16	
STOCKLAND TRUST 4.5 11/23/22	社債	4.5000	14,900	15,631	1,174,246	2022/11/23	
INTEL CORP 4.0 12/01/22	社債	4.0000	8,300	8,912	669,510	2022/12/01	
合計	-	-	1,456,702	1,662,937	124,919,857	-	

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		2020年7月20日現在	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	AUST 10Y BOND FUT	-	3,387
	AUST 3YR BOND FUT	-	7,058

(注) 外貨建の評価額は、2020年7月20日現在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

2020年7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 48,591,850	98.9%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	548,307	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	49,140,157	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、129,331,776千円、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、2020年7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=75.12円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年2月20日)、 (2020年3月23日)、 (2020年4月20日)、 (2020年5月20日)、 (2020年6月22日)、 (2020年7月20日)現在

項 目	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末
(A)資 産	52,050,456,818円	43,047,078,077円	46,516,842,305円	47,874,474,066円	48,572,062,150円	49,140,157,946円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	423,889,454	389,905,246	382,250,802	337,314,093	657,869,111	170,307,597
MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額)	51,626,567,364	42,657,172,831	46,134,591,503	47,537,159,973	47,914,193,039	48,591,850,349
未 収 入 金	-	-	-	-	-	378,000,000
(B)負 債	297,179,991	278,685,693	218,574,218	170,174,172	261,872,472	283,460,599
未 払 収 益 分 配 金	155,797,880	153,996,966	152,998,232	101,590,293	99,235,422	97,554,517
未 払 解 約 金	80,702,166	66,851,400	17,607,407	15,577,115	101,756,739	134,293,871
未 払 信 託 報 酬	60,567,926	57,728,095	47,876,447	52,905,900	60,765,931	51,515,217
そ の 他 未 払 費 用	112,019	109,232	92,132	100,864	114,380	96,994
(C)純資産総額(A-B)	51,753,276,827	42,768,392,384	46,298,268,087	47,704,299,894	48,310,189,678	48,856,697,347
元 本	103,865,253,742	102,664,644,360	101,998,821,910	101,590,293,513	99,235,422,120	97,554,517,158
次 期 繰 越 損 益 金	△52,111,976,915	△59,896,251,976	△55,700,553,823	△53,885,993,619	△50,925,232,442	△48,697,819,811
(D)受益権総口数	103,865,253,742口	102,664,644,360口	101,998,821,910口	101,590,293,513口	99,235,422,120口	97,554,517,158口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,983円	4,166円	4,539円	4,696円	4,868円	5,008円

(注) 第204期末における元本額は105,849,608,771円、当作成期間(第205期~第210期)中における追加設定元本額は1,573,673,172円、同解約元本額は9,868,764,785円です。

■損益の状況

[自 2020年1月21日] [自 2020年2月21日] [自 2020年3月24日] [自 2020年4月21日] [自 2020年5月21日] [自 2020年6月23日]
 [至 2020年2月20日] [至 2020年3月23日] [至 2020年4月20日] [至 2020年5月20日] [至 2020年6月22日] [至 2020年7月20日]

項 目	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期
(A)配 当 等 収 益	△4,112円	△9,827円	△6,311円	△10,136円	△12,829円	△12,245円
受 取 利 息	38	50	14	27	167	140
支 払 利 息	△4,150	△9,877	△6,325	△10,163	△12,996	△12,385
(B)有価証券売買損益	△473,542,076	△8,162,184,878	4,004,632,811	1,745,412,663	1,869,374,524	1,513,218,556
売 買 益	15,458,622	49,593,478	4,023,413,747	1,749,611,534	1,924,986,753	1,530,657,310
売 買 損	△489,000,698	△8,211,778,356	△18,780,936	△4,198,871	△55,612,229	△17,438,754
(C)信 託 報 酬 等	△60,679,945	△57,837,327	△47,968,579	△53,006,764	△60,880,311	△51,612,211
(D)当期損益金(A + B + C)	△534,226,133	△8,220,032,032	3,956,657,921	1,692,395,763	1,808,481,384	1,461,594,100
(E)前期繰越損益金	△12,873,366,631	△13,265,741,327	△21,356,885,119	△17,399,452,315	△15,410,296,950	△13,450,344,765
(F)追加信託差損益金	△38,548,586,271	△38,256,481,651	△38,147,328,393	△38,077,346,774	△37,224,181,454	△36,611,514,629
(配当等相当額)	(1,216,354,548)	(1,120,698,548)	(1,021,755,679)	(969,331,246)	(946,983,882)	(931,119,482)
(売買損益相当額)	(△39,764,940,819)	(△39,377,180,199)	(△39,169,084,072)	(△39,046,678,020)	(△38,171,165,336)	(△37,542,634,111)
(G)合 計 (D + E + F)	△51,956,179,035	△59,742,255,010	△55,547,555,591	△53,784,403,326	△50,825,997,020	△48,600,265,294
(H)収 益 分 配 金	△155,797,880	△153,996,966	△152,998,232	△101,590,293	△99,235,422	△97,554,517
次期繰越損益金(G + H)	△52,111,976,915	△59,896,251,976	△55,700,553,823	△53,885,993,619	△50,925,232,442	△48,697,819,811
追加信託差損益金	△38,631,334,147	△38,349,077,418	△38,195,957,919	△38,077,346,774	△37,224,181,454	△36,611,514,629
(配当等相当額)	(1,133,804,265)	(1,028,425,569)	(973,229,189)	(969,435,061)	(947,117,950)	(931,190,225)
(売買損益相当額)	(△39,765,138,412)	(△39,377,502,987)	(△39,169,187,108)	(△39,046,781,835)	(△38,171,299,404)	(△37,542,704,854)
分配準備積立金	-	-	-	9,935,558	32,625,403	37,173,594
繰 越 損 益 金	△13,480,642,768	△21,547,174,558	△17,504,595,904	△15,818,582,403	△13,733,676,391	△12,123,478,776

(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205期から第210期まではMH AM豪ドル債券マザーファンド73,612,892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205期	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期
(a) 経費控除後の配当等収益	73,050,004円	61,401,199円	104,368,706円	111,525,851円	122,175,628円	102,699,697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	1,216,552,141	1,121,021,336	1,021,858,715	969,435,061	947,117,950	931,190,225
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	9,685,197	32,028,414
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,289,602,145	1,182,422,535	1,126,227,421	1,080,960,912	1,078,978,775	1,065,918,336
(f) 1万口当たり当期分配対象額	124.16	115.17	110.42	106.40	108.73	109.26
(g) 分 配 金	155,797,880	153,996,966	152,998,232	101,590,293	99,235,422	97,554,517
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	10	10	10

■分配金のお知らせ

決算期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期
1万口当たり分配金	15円	15円	15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17期（決算日 2020年1月20日）

（計算期間 2019年1月22日～2020年1月20日）

MHAM豪ドル債券マザーファンドの第17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	期騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
13期（2016年1月20日）	25,282	△13.2	650.64	△13.3	97.3	—	203,142
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

（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

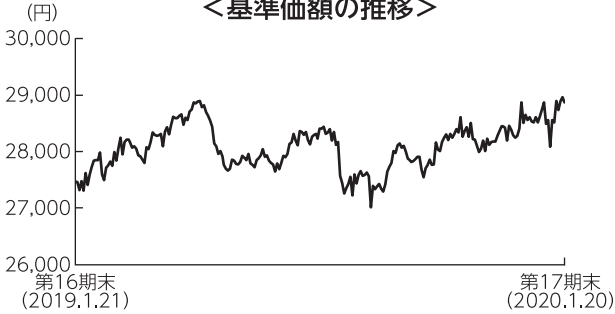
年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグオーストラリア 債券(総合)インデックス (為替ノ ヘッジ・円 換算ベース) (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰落率		騰落率		
(期 首) 2019年 1 月21日	円 27,469	% -	696.76	% -	% 96.8	% -
1 月末	27,727	0.9	700.17	0.5	96.6	-
2 月末	28,159	2.5	711.08	2.1	97.8	△1.2
3 月末	28,469	3.6	715.82	2.7	97.0	△0.2
4 月末	28,439	3.5	715.38	2.7	97.2	△3.7
5 月末	27,789	1.2	703.67	1.0	97.6	△3.7
6 月末	28,163	2.5	709.28	1.8	97.4	△1.5
7 月末	28,117	2.4	708.84	1.7	97.5	△4.8
8 月末	27,421	△0.2	691.03	△0.8	97.5	△5.8
9 月末	27,906	1.6	705.16	1.2	97.4	△4.8
10月末	28,606	4.1	714.94	2.6	97.9	△6.5
11月末	28,445	3.6	714.59	2.6	97.8	△1.5
12月末	28,870	5.1	726.44	4.3	97.4	-
(期 末) 2020年 1 月20日	28,869	5.1	725.76	4.2	97.2	△3.8

(注1) 騰落率は期首比です。

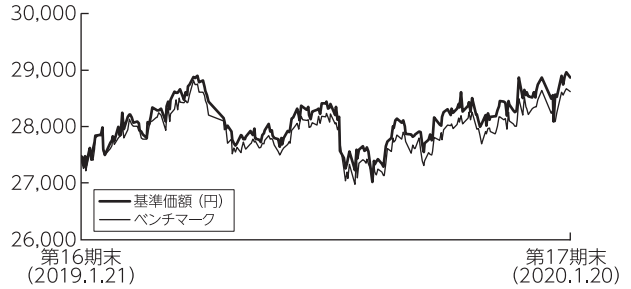
(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2019年1月22日から2020年1月20日まで）

＜基準価額の推移＞



＜基準価額とベンチマークの推移＞



(注) ベンチマーク（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、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で5.1%上昇しました。

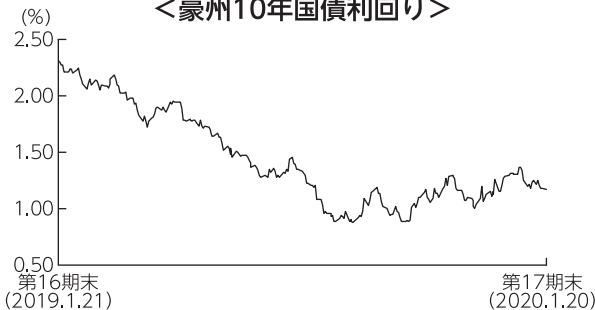
基準価額の主な変動要因

オーストラリアの公社債に投資を行った結果、RBA（豪州準備銀行）総裁が追加金融緩和を示唆し、その後利下げが実施されたことなどを背景に、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）したことから基準価額は上昇しました。

投資環境

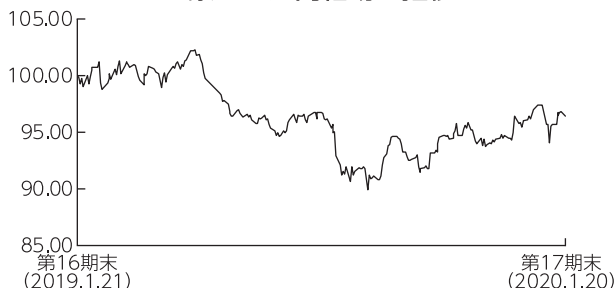
●豪州債券市況と為替市場

＜豪州10年国債利回り＞



豪州の10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。期の前半から8月にかけては、米中貿易問題に対する不透明感の高まりなどを背景とした米国金利の低下の動きにつれたことや、RBA（豪州準備銀行）総裁が追加金融緩和を示唆し、その後利下げが実施されたことなどから低下しました。期の後半は一進一退で推移し、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>



(注) 期首の値を100として指数化しています。

豪ドル（対円）は下落しました。期の前半は、R B A高官による豪ドル安を容認する発言が嫌気されたことや、米中貿易問題に対する不透明感の高まりを背景にリスク回避姿勢が高まったことなどから、豪ドルは下落しました。その後は、米中閣僚級の通商協議での部分的な暫定合意や、豪州の失業率の低下などを受け利下げ観測が後退したことなどから上昇しましたが、期を通じては下落しました。

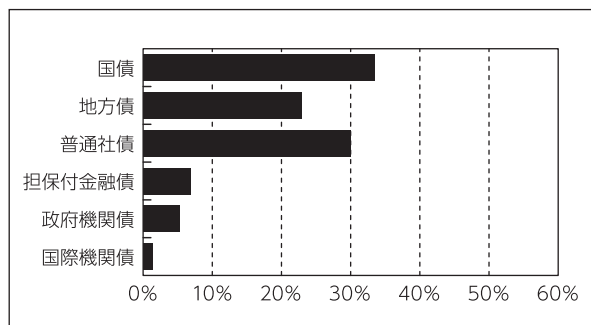
ポートフォリオについて

利回り水準が相対的に高く魅力的と考えられる普通社債を中心としたポートフォリオを維持しました。種別では、国債の組入比率を引き上げた一方で、普通社債の組入比率を引き下げました。

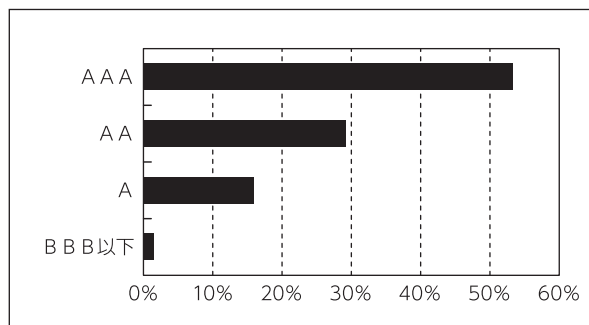
格付別では、A A A格の組入比率を引き上げた一方、A A格やA格の組入比率を引き下げました。債券の組入比率については、高位を維持しました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことから基準価額は上昇しました。

期末：2020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、4.2%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.9%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

中長期的には、金融緩和や財政政策による効果などが経済成長の下支えになると見込まれることから、豪州の10年国債利回りは緩やかに上昇すると予想します。

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)	8 (8) (0)	0.030 (0.030) (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	9	0.033	
期中の平均基準価額は、28,089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 (2019年1月22日から2020年1月20日まで)

(1) 公社債

			買付額	売付額
			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
外国	オーストラリア	国債証券	589,479	440,274 (-)
		地方債証券	125,811	84,981 (-)
		特殊債証券	39,100	42,214 (-)
		社債証券	113,328	454,837 (68,800)

(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 債券先物取引	百万円 289	百万円 290	百万円 72,201	百万円 66,721

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2019年1月22日から2020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 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,588,582	千オーストラリア・ドル 1,808,104	千円 137,036,256	% 97.2	% -	% 44.8	% 45.9	% 6.5
合 計	-	-	千円 137,036,256	97.2	-	44.8	45.9	6.5

(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						
	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	43,680	3,310,554	2047/03/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	3,200	3,587	271,913	2025/04/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	19,950	25,120	1,903,892	2027/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,500	1,798	136,341	2026/04/21	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,590	85,896	6,510,078	2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	53,100	62,800	4,759,631	2029/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	205,670	286,070	21,681,270	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	21,000	28,162	2,134,460	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,802	2,030	153,861	2030/05/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	9,300	11,066	838,743	2041/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	14,800	18,866	1,429,923	2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	10,750	12,737	965,338	2035/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	20,350	23,292	1,765,346	2029/11/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.0 02/08/24	地方債証券	1.0000	14,000	13,962	1,058,222	2024/02/08	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31	地方債証券	2.0000	2,480	2,539	192,476	2031/03/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 03/20/28	地方債証券	3.0000	21,200	23,704	1,796,588	2028/03/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	18,700	21,004	1,591,961	2029/04/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 05/20/27	地方債証券	3.0000	15,000	16,692	1,265,107	2027/05/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS 3.5 05/21/30	地方債証券	3.5000	11,000	12,575	953,098	2030/05/21	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 2.75 05/24/30	地方債証券	2.7500	5,600	6,131	464,729	2030/05/24	
NORTHERN TERRITORY TREAS 2.0 05/21/29	地方債証券	2.0000	5,000	5,036	381,715	2029/05/21	
AUST CAPITAL TERRITORY 2.25 05/22/29	地方債証券	2.2500	6,800	7,128	540,303	2029/05/22	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28	地方債証券	3.0000	2,220	2,475	187,615	2028/05/24	

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		
AUST CAPITAL TERRITORY 1.25 05/22/25	地方債証券	1.2500	10,700	10,688	810,102	2025/05/22	
QUEENSLAND 3.25 07/21/28	地方債証券	3.2500	9,500	10,816	819,794	2028/07/21	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.5 07/23/24	地方債証券	2.5000	34,000	36,040	2,731,471	2024/07/23	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29	地方債証券	2.7500	7,000	7,692	583,023	2029/07/24	
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.25 07/21/23	地方債証券	4.2500	6,700	7,437	563,669	2023/07/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.75 07/21/25	地方債証券	4.7500	29,100	34,590	2,621,597	2025/07/21	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 07/20/26	地方債証券	3.0000	7,300	8,054	610,425	2026/07/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 5.75 07/22/24	地方債証券	5.7500	47,000	56,587	4,288,745	2024/07/22	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	6,000	7,043	533,837	2030/08/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 5.0 08/20/24	地方債証券	5.0000	28,600	33,589	2,545,724	2024/08/20	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,200	18,814	1,425,943	2027/08/20	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27	地方債証券	3.0000	8,500	9,460	716,990	2027/09/20	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.0 10/24/34	地方債証券	2.0000	3,400	3,377	255,977	2034/10/24	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31	地方債証券	1.7500	6,300	6,187	468,972	2031/10/23	
WESTERN AUST TREAS CORP 3.0 10/21/26	地方債証券	3.0000	3,100	3,429	259,947	2026/10/21	
TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29	地方債証券	2.5000	21,100	22,824	1,729,880	2029/10/22	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	3,300	3,405	258,106	2034/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	12,500	15,125	1,146,397	2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	6,000	7,689	582,778	2032/12/20	
IBRD 2.2 02/27/24	特殊債券	2.2000	19,900	20,719	1,570,299	2024/02/27	
NAB 3.0 03/16/23	特殊債券	3.0000	13,500	14,212	1,077,186	2023/03/16	
LANDESKREDITBANK 5.5 03/29/22	特殊債券	5.5000	11,200	12,279	930,676	2022/03/29	
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.75 05/15/23	特殊債券	2.7500	7,800	8,114	615,030	2023/05/15	
IADB 3.75 07/25/22	特殊債券	3.7500	3,400	3,626	274,814	2022/07/25	
WESTPAC BANKING CORP 2.75 08/31/22	特殊債券	2.7500	19,600	20,364	1,543,458	2022/08/31	
OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 08/23/22	特殊債券	3.2500	7,500	7,815	592,298	2022/08/23	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	16,390	16,236	1,230,567	2031/08/21	
TRANSPower NEW ZEALAND 5.75 08/28/23	特殊債券	5.7500	13,900	15,772	1,195,384	2023/08/28	
AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 08/16/23	特殊債券	5.0000	31,300	35,300	2,675,453	2023/08/16	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 3.0 09/07/23	特殊債券	3.0000	16,700	17,593	1,333,427	2023/09/07	
SUNCORP-METWAY LTD 3.0 09/13/23	特殊債券	3.0000	16,700	17,621	1,335,540	2023/09/13	
OPTUS FINANCE PTY LTD 3.25 09/06/23	特殊債券	3.2500	4,300	4,539	344,024	2023/09/06	
LANDESKREDITBANK 2.7 09/05/22	特殊債券	2.7000	4,800	5,004	379,294	2022/09/05	
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 3.5 09/27/24	特殊債券	3.5000	24,400	26,442	2,004,067	2024/09/27	
CBA 2.75 11/17/21	特殊債券	2.7500	2,500	2,573	195,037	2021/11/17	
WESTPAC BANKING CORP 5.25 11/21/23	特殊債券	5.2500	15,700	17,655	1,338,105	2023/11/21	
AUST & NZ BANKING GROUP 3.1 01/18/23	社債	3.1000	12,100	12,701	962,682	2023/01/18	
RABOBANK NEDERLAND/AU 3.25 01/25/23	社債	3.2500	13,700	14,412	1,092,359	2023/01/25	
GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26	社債	2.5250	1,000	1,023	77,554	2026/01/12	
AUST & NZ BANKING GROUP 1.65 01/16/25	社債	1.6500	12,900	12,906	978,187	2025/01/16	
NAB 3.0 02/10/23	社債	3.0000	25,000	26,208	1,986,311	2023/02/10	
HSBC HOLDINGS PLC 02/16/24	社債	3.3500	13,300	13,832	1,048,366	2024/02/16	
NAB 2.9 02/26/24	社債	2.9000	8,500	8,965	679,501	2024/02/26	
NISSAN FIN SERVICES AU 3.0 03/22/21	社債	3.0000	3,600	3,656	277,153	2021/03/22	
NISSAN FIN SERVICES AU 3.0 03/03/20	社債	3.0000	22,500	22,537	1,708,082	2020/03/03	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.604 03/07/23	社債	3.6040	10,300	10,871	823,962	2023/03/07	
UBS AG AUSTRALIA 3.25 03/08/23	社債	3.2500	12,300	12,942	980,878	2023/03/08	
WESTPAC BANKING CORP 3.2 03/06/23	社債	3.2000	9,400	9,910	751,079	2023/03/06	
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社債	4.5000	9,200	10,539	798,776	2027/03/31	
TELSTRA CORP LTD 2.9 04/19/21	社債	2.9000	8,700	8,859	671,439	2021/04/19	
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社債	3.0000	8,500	9,150	693,515	2029/04/11	

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		
AUSNET SERVICES HOLDINGS 7.5 04/01/21	社 債 券	7.5000	5,000	5,367	406,784	2021/04/01	
SUNCORP-METWAY LTD 3.5 04/12/21	社 債 券	3.5000	20,000	20,519	1,555,188	2021/04/12	
AUST & NZ BANKING GROUP 3.35 05/09/23	社 債 券	3.3500	5,100	5,416	410,506	2023/05/09	
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社 債 券	2.2500	4,000	4,025	305,119	2030/05/22	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.1 05/19/22	社 債 券	3.1000	13,700	14,234	1,078,859	2022/05/19	
NAB 3.0 05/12/21	社 債 券	3.0000	24,800	25,353	1,921,506	2021/05/12	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT 3.75 05/22/24	社 債 券	3.7500	15,900	16,814	1,274,340	2024/05/22	
FONTERRA COOPERATIVE GRP 4.5 06/30/21	社 債 券	4.5000	7,400	7,740	586,627	2021/06/30	
WESTPAC BANKING CORP 3.1 06/03/21	社 債 券	3.1000	8,500	8,718	660,800	2021/06/03	
NAB 2.15 06/19/24	社 債 券	2.1500	4,700	4,814	364,862	2024/06/19	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD 2.1 06/13/23	社 債 券	2.1000	3,500	3,556	269,509	2023/06/13	
BANK OF MONTREAL 2.1 07/17/24	社 債 券	2.1000	9,750	9,839	745,743	2024/07/17	
TORONTO-DOMINION BANK 2.05 07/10/24	社 債 券	2.0500	16,500	16,672	1,263,603	2024/07/10	
FBG FINANCE PTY LTD 3.75 08/07/20	社 債 券	3.7500	4,400	4,454	337,643	2020/08/07	
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社 債 券	4.2000	4,200	4,853	367,880	2028/08/21	
PLACES FOR PEOPLE TREAS 4.0 08/22/22	社 債 券	4.0000	6,300	6,513	493,639	2022/08/22	
ETSA UTILITIES FINANCE 3.5 08/29/24	社 債 券	3.5000	5,400	5,789	438,797	2024/08/29	
CBA 3.2 08/16/23	社 債 券	3.2000	7,300	7,746	587,108	2023/08/16	
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社 債 券	3.7000	8,000	8,997	681,936	2027/08/03	
APPLE INC 3.7 08/28/22	社 債 券	3.7000	4,800	5,091	385,910	2022/08/28	
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社 債 券	4.0000	4,500	5,054	383,105	2027/08/18	
WESTPAC BANKING CORP 2.25 08/16/24	社 債 券	2.2500	5,400	5,550	420,653	2024/08/16	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD 3.0 09/13/22	社 債 券	3.0000	6,600	6,858	519,781	2022/09/13	
FBG FINANCE PTY LTD 3.75 09/06/24	社 債 券	3.7500	18,600	20,266	1,535,978	2024/09/06	
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社 債 券	3.5000	2,500	2,805	212,624	2028/09/07	
SCENTRE GROUP TRST 1 4.5 09/08/21	社 債 券	4.5000	6,000	6,130	464,639	2021/09/08	
BANK OF MONTREAL 3.2 09/07/23	社 債 券	3.2000	16,800	17,752	1,345,451	2023/09/07	
GPT RE LTD 3.673 09/19/24	社 債 券	3.6725	5,700	6,116	463,551	2024/09/19	
BPCE SA 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	12,000	11,928	904,063	2024/09/11	
WESTPAC BANKING CORP 3.125 10/27/22	社 債 券	3.1250	5,900	6,164	467,198	2022/10/27	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI 3.85 10/23/24	社 債 券	3.8500	12,250	13,381	1,014,179	2024/10/23	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD 1.75 10/04/24	社 債 券	1.7500	8,000	8,012	607,271	2024/10/04	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.078 10/01/24	社 債 券	2.0777	10,000	10,012	758,863	2024/10/01	
GENERAL PROPERTY TRUST 3.591 11/07/23	社 債 券	3.5910	20,500	21,788	1,651,371	2023/11/07	
WESTPAC BANKING CORP 3.25 11/16/23	社 債 券	3.2500	5,800	6,175	468,019	2023/11/16	
STOCKLAND TRUST 4.5 11/23/22	社 債 券	4.5000	14,900	15,952	1,209,074	2022/11/23	
AIRPORT MOTORWAY TRUST 5.5 12/09/20	社 債 券	5.5000	5,000	5,131	388,880	2020/12/09	
INTEL CORP 4.0 12/01/22	社 債 券	4.0000	8,300	8,894	674,097	2022/12/01	
合 計	-	-	1,588,582	1,808,104	137,036,256	-	

(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
	百万円	百万円
外国 AUST 10Y BOND FUT Mar20	-	3,344
AUST 3YR BOND FUT Mar20	-	2,013

(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

2020年1月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	137,036,256	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,897,031	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	140,933,287	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、140,822,682千円、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、2020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=75.79円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年1月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	140,933,287,951円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	382,109,491
公 社 債(評価額)	137,036,256,111
未 収 入 金	326,555,615
未 収 利 息	1,295,077,286
前 払 費 用	35,789,463
差 入 委 託 証 拠 金	1,857,499,985
(B) 負 債	19,462,718
未 払 金	19,462,718
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	140,913,825,233
元 本	48,812,191,746
次 期 繰 越 損 益 金	92,101,633,487
(D) 受 益 権 総 口 数	48,812,191,746口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,869円

(注1) 期首元本額 56,891,897,971円
 追加設定元本額 306,302,799円
 一部解約元本額 8,386,009,024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 27,636,127,673円
 MHAM豪ドル債券ファンド(毎月決算型) 18,483,202,131円
 MHAM豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 83,314,038円
 みずほ豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 2,449,000,470円
 MHAM豪ドル債券ファンド(適格機関投資家専用) 160,547,434円
 期末元本合計 48,812,191,746円

■損益の状況

当期 自2019年1月22日 至2020年1月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,025,586,261円
受 取 利 息	5,016,879,678
そ の 他 収 益 金	8,765,639
支 払 利 息	△59,056
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,533,819,450
売 買 益	8,704,320,315
売 買 損	△6,170,500,865
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△118,272,112
取 引 益	134,783,179
取 引 損	△253,055,291
(D) そ の 他 費 用	△45,024,441
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	7,396,109,158
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	99,383,318,104
(G) 解 約 差 損 益 金	△15,228,490,976
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	550,697,201
(I) 合 計(E + F + G + H)	92,101,633,487
次 期 繰 越 損 益 金(I)	92,101,633,487

(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。