

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

第235期	<決算日	2022年8月22日>
第236期	<決算日	2022年9月20日>
第237期	<決算日	2022年10月20日>
第238期	<決算日	2022年11月21日>
第239期	<決算日	2022年12月20日>
第240期	<決算日	2023年1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、2023年1月20日に第240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
		（分配落）	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
第36 作成期	211期（2020年8月20日）	円 5,091	円 10	% 1.9	% 752.20	% 2.5	% 97.0	% △7.4	百万円 48,547
	212期（2020年9月23日）	5,022	10	△1.2	743.97	△1.1	96.9	△10.0	46,498
	213期（2020年10月20日）	5,007	10	△0.1	744.40	0.1	96.8	△10.7	45,773
	214期（2020年11月20日）	5,058	10	1.2	749.53	0.7	96.8	△13.8	45,266
	215期（2020年12月20日）	5,217	10	3.3	777.52	3.7	96.7	△18.3	45,474
第37 作成期	216期（2021年1月20日）	5,290	10	1.6	789.14	1.5	96.6	△19.3	45,225
	217期（2021年2月22日）	5,399	10	2.2	807.95	2.4	96.6	△23.3	44,996
	218期（2021年3月22日）	5,332	10	△1.1	806.14	△0.2	96.2	△20.8	43,621
	219期（2021年4月20日）	5,355	10	0.6	809.00	0.4	96.2	△17.8	43,230
	220期（2021年5月20日）	5,364	10	0.4	809.88	0.1	96.4	△15.3	42,746
第38 作成期	221期（2021年6月21日）	5,290	10	△1.2	799.83	△1.2	96.3	△18.2	41,469
	222期（2021年7月20日）	5,209	10	△1.3	790.89	△1.1	96.7	△13.0	40,333
	223期（2021年8月20日）	5,113	10	△1.7	780.52	△1.3	96.6	△14.1	39,204
	224期（2021年9月21日）	5,113	10	0.2	781.88	0.2	96.5	△15.0	38,740
	225期（2021年10月20日）	5,385	5	5.4	821.38	5.1	95.9	△11.7	40,331
第39 作成期	226期（2021年11月22日）	5,130	5	△4.6	787.08	△4.2	95.8	△12.0	36,700
	227期（2021年12月20日）	5,079	5	△0.9	782.47	△0.6	96.2	△11.0	35,660
	228期（2022年1月20日）	5,092	5	0.4	781.60	△0.1	95.5	△14.8	35,155
	229期（2022年2月21日）	5,015	5	△1.4	771.12	△1.3	95.6	△1.0	34,227
	230期（2022年3月22日）	5,262	5	5.0	812.12	5.3	95.6	-	35,518
第40 作成期	231期（2022年4月20日）	5,534	5	5.3	851.69	4.9	95.2	△0.4	36,343
	232期（2022年5月20日）	5,083	5	△8.1	792.06	△7.0	95.4	△0.4	32,470
	233期（2022年6月20日）	5,099	5	0.4	791.69	△0.0	94.5	△5.2	32,142
	234期（2022年7月20日）	5,332	5	4.7	833.78	5.3	95.2	△0.2	33,261
	235期（2022年8月22日）	5,312	5	△0.3	831.68	△0.3	92.7	△3.5	32,514
第40 作成期	236期（2022年9月20日）	5,357	5	0.9	838.93	0.9	94.7	△3.4	32,254
	237期（2022年10月20日）	5,132	5	△4.1	814.03	△3.0	95.0	△0.3	30,559
	238期（2022年11月21日）	5,204	5	1.5	824.73	1.3	95.0	△3.2	30,505
	239期（2022年12月20日）	5,040	5	△3.1	813.02	△1.4	95.1	△3.0	29,265
	240期（2023年1月20日）	5,051	5	0.3	797.32	△1.9	95.0	△2.3	28,971

(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	騰落率		
第 235 期	(期 首) 2022年 7 月20日	5,332	% -	833.78	% -	95.2	% △0.2
	7 月末	5,365	0.6	835.88	0.3	91.3	△2.2
	(期 末) 2022年 8 月22日	5,317	△0.3	831.68	△0.3	92.7	△3.5
第 236 期	(期 首) 2022年 8 月22日	5,312	-	831.68	-	92.7	△3.5
	8 月末	5,304	△0.2	835.18	0.4	94.4	△3.2
	(期 末) 2022年 9 月20日	5,362	0.9	838.93	0.9	94.7	△3.4
第 237 期	(期 首) 2022年 9 月20日	5,357	-	838.93	-	94.7	△3.4
	9 月末	5,159	△3.7	807.29	△3.8	94.3	△3.4
	(期 末) 2022年10月20日	5,137	△4.1	814.03	△3.0	95.0	△0.3
第 238 期	(期 首) 2022年10月20日	5,132	-	814.03	-	95.0	△0.3
	10月末	5,248	2.3	825.60	1.4	95.6	△1.1
	(期 末) 2022年11月21日	5,209	1.5	824.73	1.3	95.0	△3.2
第 239 期	(期 首) 2022年11月21日	5,204	-	824.73	-	95.0	△3.2
	11月末	5,175	△0.6	818.91	△0.7	95.7	△3.6
	(期 末) 2022年12月20日	5,045	△3.1	813.02	△1.4	95.1	△3.0
第 240 期	(期 首) 2022年12月20日	5,040	-	813.02	-	95.1	△3.0
	12月末	4,909	△2.6	782.50	△3.8	94.9	△3.0
	(期 末) 2023年 1 月20日	5,056	0.3	797.32	△1.9	95.0	△2.3

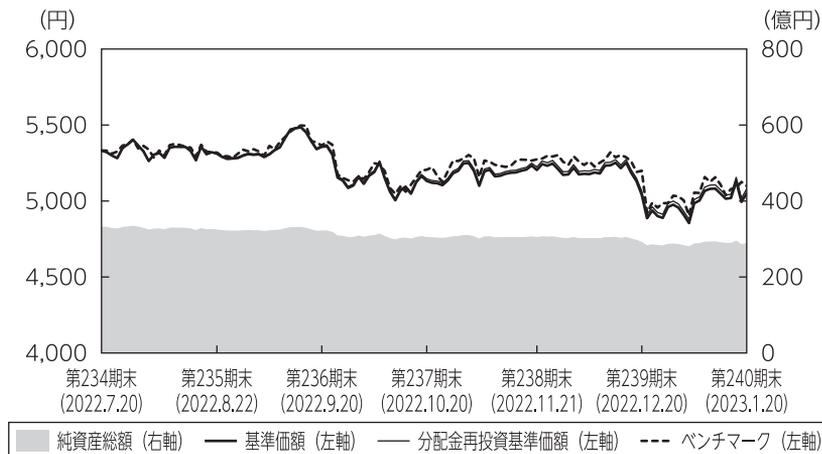
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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235期～第240期の運用経過（2022年7月21日から2023年1月20日まで）

基準価額等の推移



第235期首： 5,332円
第240期末： 5,051円
(既払分配金30円)
騰落率： △4.7%
(分配金再投資ベース)

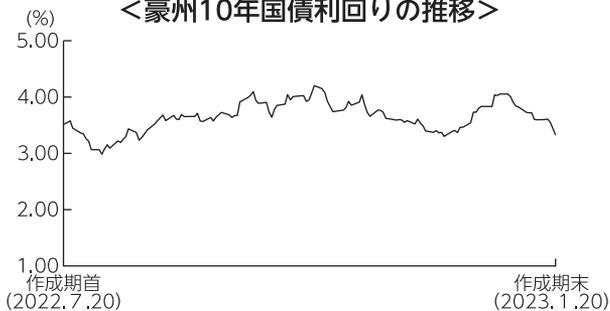
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

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、豪ドルが対円で下落したことなどから基準価額（税引前分配金再投資ベース）は下落しました。

投資環境

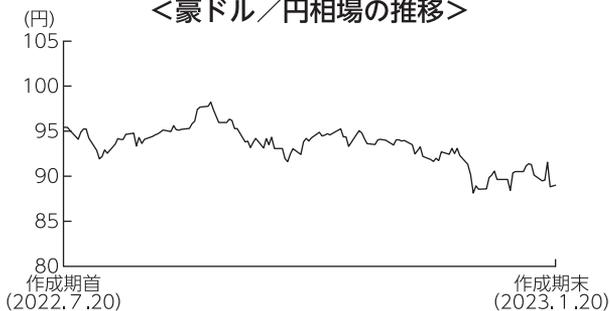
＜豪州10年国債利回りの推移＞



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州の10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。作成期初から10月下旬にかけては、良好な豪州雇用統計や米国金利の上昇を受けて上昇しました。その後は、米国金利の上昇につれて上昇する場面があったものの、RBA（豪州準備銀行）による利上げペースの鈍化が意識されたことや軟調な豪州雇用統計などが低下要因となり、作成期を通じて低下しました。国債との利回り格差（信用スプレッド）は小幅に縮小しました。

＜豪ドル／円相場の推移＞



豪ドルは対円で下落しました。作成期初から12月中旬にかけては、日豪の金利差拡大や中国政府によるゼロコロナ政策の解除期待などが上昇要因となった一方で、本邦当局による円買い為替介入を受けて円高が進行したことなどが下落要因となり、一進一退で推移しました。その後は、日本銀行が10年国債利回りの許容変動幅を拡大したことを受けて再び円高が進行したことなどから下落幅が拡大し、作成期を通じて下落しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

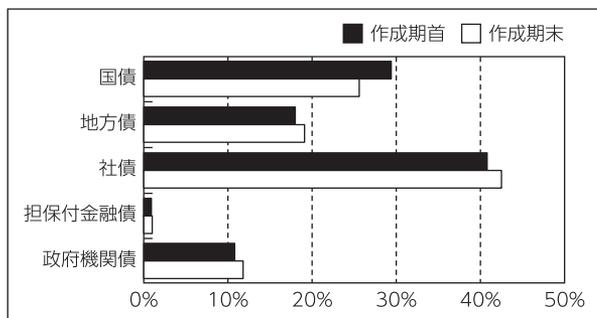
「MHAM豪ドル債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●MHAM豪ドル債券マザーファンド

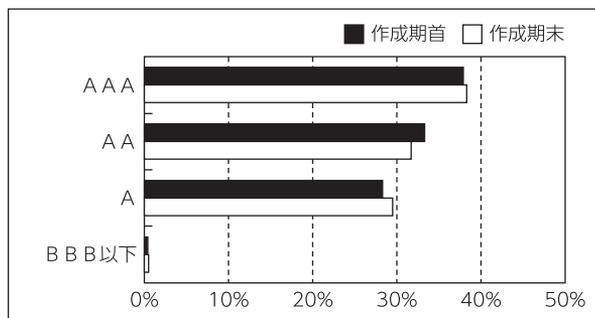
主に豪ドル建ての普通社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率は高位を維持しました。種別では、普通社債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、A格の組入比率を引き上げた一方で、AAA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、作成期末時点ではベンチマーク比やや長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で下落したことなどから基準価額は下落しました。

作成期首：2022年7月20日 作成期末：2023年1月20日

<種別保有比率>



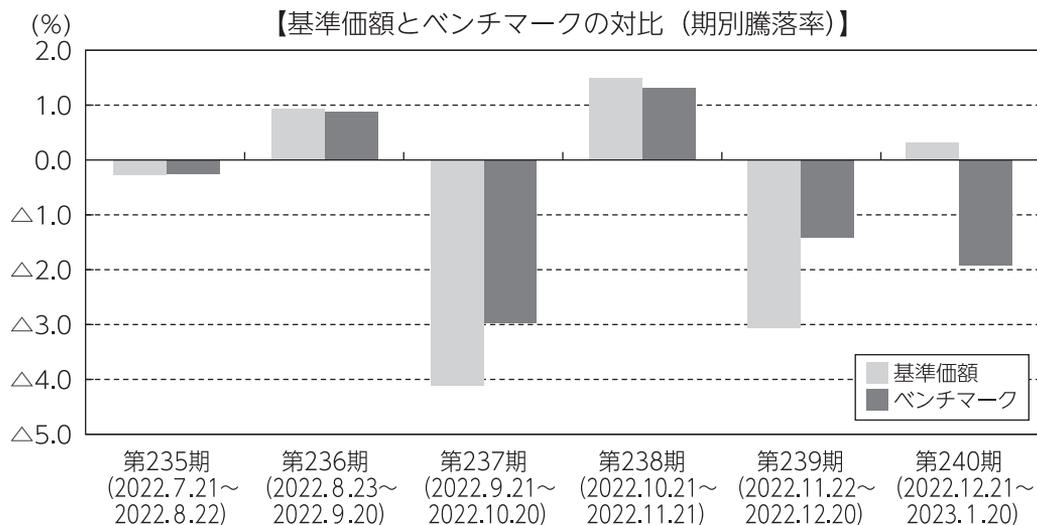
<格付別保有比率>



(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、4.4%下落しました。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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2022年7月21日 ~2022年8月22日	2022年8月23日 ~2022年9月20日	2022年9月21日 ~2022年10月20日	2022年10月21日 ~2022年11月21日	2022年11月22日 ~2022年12月20日	2022年12月21日 ~2023年1月20日
当期分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	5円
対基準価額比率	0.09%	0.09%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
当期の収益	5円	5円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	97円	103円	104円	111円	113円	117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

世界経済の悪化の波及への懸念などから、短期的には値動きの荒い相場展開になる可能性があります。当面は、インフレ指標や金融政策、景気動向などが注目されます。

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235期～第240期		項目の概要
	(2022年7月21日 ～2023年1月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.690%	(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5,198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)	(18)	(0.345)	
(販売会社)	(17)	(0.318)	
(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	37	0.707	

(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。

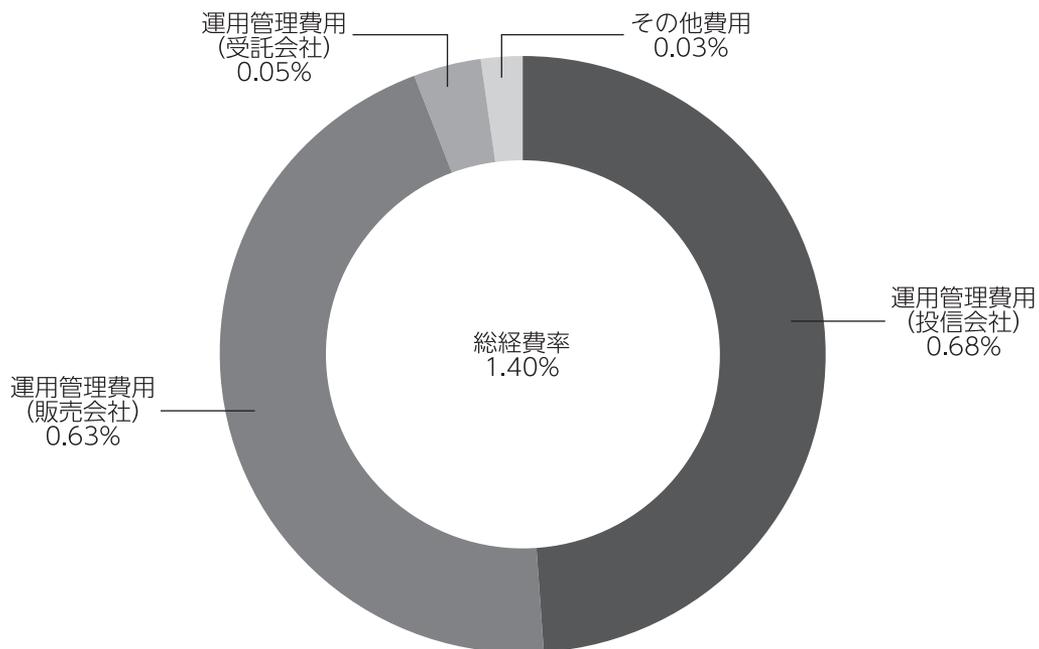
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2022年7月21日から2023年1月20日まで）

	第 235 期 ~ 第 240 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
M H A M 豪ドル債券マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 937,099	千円 3,058,000

■利害関係人との取引状況等（2022年7月21日から2023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

親投資信託残高

	第39作成期末	第40作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
M H A M 豪ドル債券マザーファンド	千□ 9,948,605	千□ 9,011,505	千円 28,771,032

■投資信託財産の構成

2023年1月20日現在

項 目	第40作成期末	
	評 価 額	比 率
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千円 28,771,032	% 98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	438,682	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	29,209,715	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、75,730,972千円、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、2023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=88.93円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年8月22日)、 (2022年9月20日)、 (2022年10月20日)、 (2022年11月21日)、 (2022年12月20日)、 (2023年1月20日)現在

項 目	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末
(A)資 産	32,677,626,470円	32,397,520,602円	30,669,857,941円	30,602,282,303円	29,352,014,396円	29,209,715,269円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	291,472,603	290,103,325	277,077,778	258,758,979	255,425,392	261,682,442
MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額)	32,386,153,867	32,107,417,277	30,392,780,163	30,343,523,324	29,096,589,004	28,771,032,827
未 収 入 金	-	-	-	-	-	177,000,000
(B)負 債	162,936,398	143,279,799	110,328,734	96,960,532	86,691,889	238,620,000
未 払 収 益 分 配 金	30,606,786	30,107,566	29,774,152	29,311,458	29,032,445	28,681,226
未 払 解 約 金	91,340,606	77,617,970	45,519,956	30,706,577	24,373,579	176,239,682
未 払 信 託 報 酬	40,902,410	35,478,777	34,958,843	36,862,227	33,213,370	33,624,076
そ の 他 未 払 費 用	86,596	75,486	75,783	80,270	72,495	75,016
(C)純 資 産 総 額(A-B)	32,514,690,072	32,254,240,803	30,559,529,207	30,505,321,771	29,265,322,507	28,971,095,269
元 本	61,213,572,540	60,215,132,923	59,548,304,713	58,622,916,534	58,064,891,999	57,362,452,839
次 期 繰 越 損 益 金	△28,698,882,468	△27,960,892,120	△28,988,775,506	△28,117,594,763	△28,799,569,492	△28,391,357,570
(D)受 益 権 総 口 数	61,213,572,540口	60,215,132,923口	59,548,304,713口	58,622,916,534口	58,064,891,999口	57,362,452,839口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,312円	5,357円	5,132円	5,204円	5,040円	5,051円

(注) 第234期末における元本額は62,380,922,554円、当作成期間(第235期~第240期)中における追加設定元本額は369,203,631円、同解約元本額は5,387,673,346円です。

■損益の状況

[自 2022年7月21日] [自 2022年8月23日] [自 2022年9月21日] [自 2022年10月21日] [自 2022年11月22日] [自 2022年12月21日]
 [至 2022年8月22日] [至 2022年9月20日] [至 2022年10月20日] [至 2022年11月21日] [至 2022年12月20日] [至 2023年1月20日]

項 目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(A)配 当 等 収 益	△1,234円	△3,529円	△5,966円	△8,759円	△8,507円	△5,361円
受 取 利 息	8	27	33	61	48	52
支 払 利 息	△1,242	△3,556	△5,999	△8,820	△8,555	△5,413
(B)有価証券売買損益	△53,224,302	335,473,034	△1,271,232,039	486,774,124	△887,297,750	122,570,661
売 買 益	2,723,853	342,231,717	15,090,436	492,283,073	1,407,475	127,616,303
売 買 損	△55,948,155	△6,758,683	△1,286,322,475	△5,508,949	△888,705,225	△5,045,642
(C)信 託 報 酬 等	△40,989,006	△35,554,263	△35,034,626	△36,942,497	△33,285,865	△33,699,092
(D)当期損益金(A + B + C)	△94,214,542	299,915,242	△1,306,272,631	449,822,868	△920,592,122	88,866,208
(E)前期繰越損益金	△5,197,469,215	△5,231,098,162	△4,899,548,467	△6,132,395,296	△5,652,992,791	△6,514,304,404
(F)追加信託差損益金	△23,376,591,925	△22,999,601,634	△22,753,180,256	△22,405,710,877	△22,196,952,134	△21,937,238,148
(配当等相当額)	(436,194,514)	(429,243,557)	(424,781,862)	(418,430,746)	(414,673,537)	(409,991,152)
(売買損益相当額)	(△23,812,786,439)	(△23,428,845,191)	(△23,177,962,118)	(△22,824,141,623)	(△22,611,625,671)	(△22,347,229,300)
(G)合 計 (D + E + F)	△28,668,275,682	△27,930,784,554	△28,959,001,354	△28,088,283,305	△28,770,537,047	△28,362,676,344
(H)収 益 分 配 金	△30,606,786	△30,107,566	△29,774,152	△29,311,458	△29,032,445	△28,681,226
次期繰越損益金(G + H)	△28,698,882,468	△27,960,892,120	△28,988,775,506	△28,117,594,763	△28,799,569,492	△28,391,357,570
追加信託差損益金	△23,376,591,925	△22,999,601,634	△22,753,180,256	△22,405,710,877	△22,196,952,134	△21,937,238,148
(配当等相当額)	(436,226,662)	(429,272,909)	(424,833,291)	(418,468,756)	(414,699,346)	(410,033,752)
(売買損益相当額)	(△23,812,818,587)	(△23,428,874,543)	(△23,178,013,547)	(△22,824,179,633)	(△22,611,651,480)	(△22,347,271,900)
分配準備積立金	160,295,360	191,582,946	197,477,412	237,450,333	241,585,410	261,221,014
繰 越 損 益 金	△5,482,585,903	△5,152,873,432	△6,433,072,662	△5,949,334,219	△6,844,202,768	△6,715,340,436

(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235期から第240期まではMHAM豪ドル債券マザーファンド48,155,281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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(a) 経費控除後の配当等収益	36,914,349円	64,141,662円	38,052,821円	72,552,655円	35,615,700円	51,548,143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	436,226,662	429,272,909	424,833,291	418,468,756	414,699,346	410,033,752
(d) 分 配 準 備 積 立 金	153,987,797	157,548,850	189,198,743	194,209,136	235,002,155	238,354,097
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	627,128,808	650,963,421	652,084,855	685,230,547	685,317,201	699,935,992
(f) 1万口当たり当期分配対象額	102.45	108.11	109.51	116.89	118.03	122.02
(g) 分 配 金	30,606,786	30,107,566	29,774,152	29,311,458	29,032,445	28,681,226
(h) 1万口当たり分配金	5	5	5	5	5	5

■分配金のお知らせ

決算期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
1万口当たり分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

MHAM豪ドル債券マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2023年1月20日）

（計算期間 2022年1月21日～2023年1月20日）

MHAM豪ドル債券マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス （為替ノーヘッジ・円換算ベース） （ベンチマーク）		債組入比率	債先物比率	純資産額
	期騰落率	騰落率	期騰落率	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
19期（2022年1月20日）	31,365	△0.6	781.60	△1.0	95.9	△14.9	90,788
20期（2023年1月20日）	31,927	1.8	797.32	2.0	95.7	△2.3	75,636

（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）。

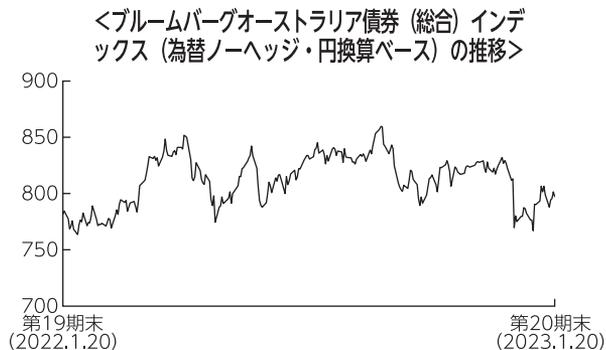
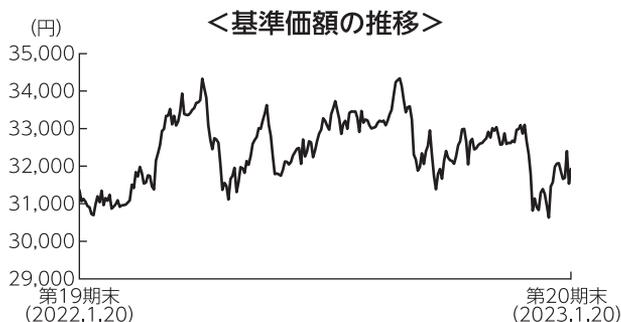
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2022年 1 月20日	円 31,365	% -	781.60	% -	% 95.9	% △14.9
1 月末	30,696	△2.1	763.57	△2.3	96.1	△15.1
2 月末	31,089	△0.9	780.37	△0.2	96.1	△1.6
3 月末	33,339	6.3	831.76	6.4	95.9	△0.3
4 月末	32,745	4.4	814.73	4.2	96.0	△1.6
5 月末	32,591	3.9	815.19	4.3	94.2	△4.0
6 月末	32,464	3.5	816.76	4.5	95.4	△5.7
7 月末	33,493	6.8	835.88	6.9	91.8	△2.3
8 月末	33,184	5.8	835.18	6.9	94.9	△3.2
9 月末	32,342	3.1	807.29	3.3	94.9	△3.4
10月末	32,979	5.1	825.60	5.6	95.9	△1.1
11月末	32,587	3.9	818.91	4.8	96.0	△3.6
12月末	30,966	△1.3	782.50	0.1	95.5	△3.0
(期 末) 2023年 1 月20日	31,927	1.8	797.32	2.0	95.7	△2.3

(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 (2022年1月21日から2023年1月20日まで)



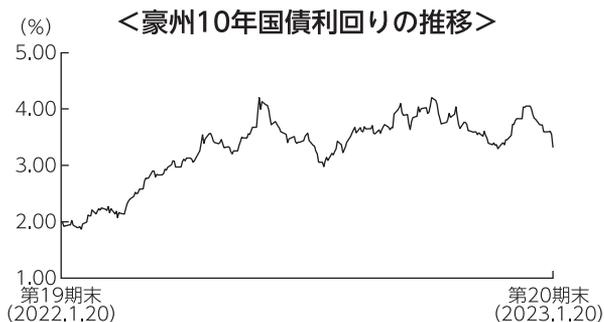
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で1.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

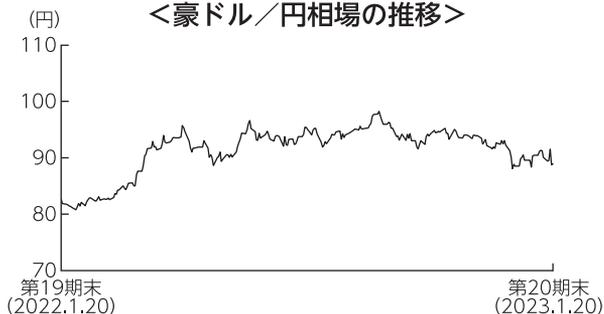
投資環境



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州の10年国債利回りは上昇(価格は下落)しました。期初から6月中旬にかけては、RBA(豪州準備銀行)が市場予想を上回る利上げを実施したことなどから上昇しました。その後は、RBAによる利上げペースの鈍化が意識されたことなどが低下要因となった一方で、良好な豪州雇用統計や米国金利の上昇などが上昇要因となり、一進一退で推移し、期を通じては上昇しました。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／円相場の推移>



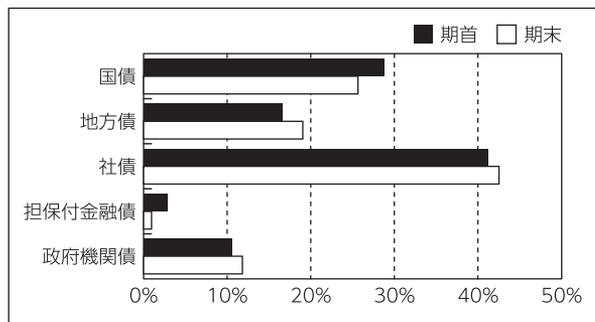
豪ドルは対円で上昇しました。期初から4月下旬にかけては良好な豪州雇用統計などを背景に上昇しました。その後は、世界的な景気減速への懸念などを背景にリスク回避姿勢が高まったことや、本邦当局による円買い為替介入や日本銀行が10年国債利回りの許容変動幅を拡大したことを受けて円高が進行したことなどが下落要因となった一方で、日豪の金利差拡大や中国政府によるゼロコロナ政策の解除期待などが上昇要因となり、一進一退で推移し、期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

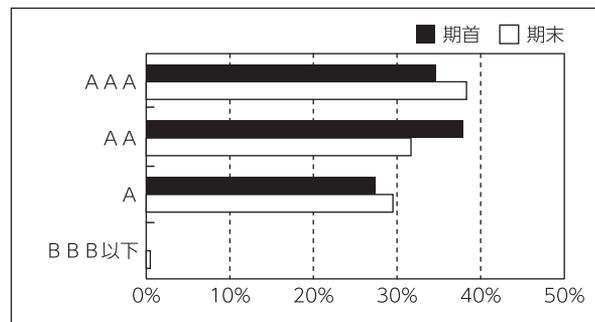
主に豪ドル建ての普通社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、地方債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格やA格の組入比率を引き上げた一方、AA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、期末時点ではベンチマーク比やや長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

期首：2022年1月20日 期末：2023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、2.0%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.2%下回りました。信用スプレッドが拡大する中、普通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マイナスに影響しました。

今後の運用方針

世界経済の悪化の波及への懸念などから、短期的には値動きの荒い相場展開になる可能性があります。当面は、インフレ指標や金融政策、景気動向などが注目されます。

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 (先物・オプション)	1円 (1)	0.003% (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	10 (10) (0)	0.032 (0.032) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	11	0.035	
期中の平均基準価額は32,425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 (2022年1月21日から2023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	362,537	428,664 (-)
		地 方 債 証 券	67,033	62,859 (-)
		特 殊 債 券	21,963	51,319 (-)
		社 債 券	30,867	75,440 (19,282)

(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	
		百万円	百万円	百万円	百万円
外 国	債券先物取引	-	-	34,010	45,891

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2022年1月21日から2023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 866,844	千オーストラリア・ドル 813,780	千円 72,369,509	% 95.7	% -	% 45.7	% 31.0	% 19.0
合 計	-	-	千円 72,369,509	95.7	-	45.7	31.0	19.0

(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	6,312	5,538	492,502	2047/03/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	21,320	22,795	2,027,172	2027/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	66,500	73,264	6,515,452	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	29,279	29,883	2,657,567	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	12,925	11,254	1,000,901	2041/05/21	
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	21,000	21,746	1,933,951	2034/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	18,650	17,715	1,575,483	2039/06/21	
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	7,711	685,757	2051/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	15,800	15,329	1,363,292	2029/11/21	
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	3,560	3,446	306,541	2033/11/21	
TASMANIAN PUBLIC FINANCE 2.5 01/21/33	地方債証券	2.5000	1,460	1,258	111,907	2033/01/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 4.75 02/20/35	地方債証券	4.7500	4,400	4,541	403,852	2035/02/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.2 02/20/47	地方債証券	4.2000	1,220	1,149	102,241	2047/02/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	38,700	31,980	2,844,046	2033/03/08	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.75 03/20/34	地方債証券	1.7500	9,600	7,519	668,674	2034/03/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 03/02/32	地方債証券	1.5000	11,090	8,940	795,101	2032/03/02	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.25 03/10/31	地方債証券	1.2500	1,060	869	77,290	2031/03/10	
QUEENSLAND TREASURY CORP 2.25 04/16/40	地方債証券	2.2500	7,500	5,445	484,306	2040/04/16	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 2.0 05/23/36	地方債証券	2.0000	8,390	6,223	553,473	2036/05/23	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28	地方債証券	3.0000	2,220	2,157	191,844	2028/05/24	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	810	703	62,558	2030/05/17	
WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29	地方債証券	2.7500	7,000	6,645	590,969	2029/07/24	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	6,480	6,377	567,110	2030/08/21	

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	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27	地方債証券	3.0000	8,500	8,319	739,864	2027/09/20
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方債証券	2.2500	15,910	13,257	1,178,955	2033/09/15
TREASURY CORP VICTORIA 2.0 09/17/35	地方債証券	2.0000	10,470	8,044	715,385	2035/09/17
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31	地方債証券	1.7500	4,670	3,908	347,562	2031/10/23
WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31	地方債証券	1.7500	8,510	7,164	637,164	2031/10/22
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	6,570	5,769	513,087	2032/10/22
WESTERN AUST TREAS CORP 3.0 10/21/27	地方債証券	3.0000	7,960	7,804	694,017	2027/10/21
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	5,940	4,817	428,435	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	6,920	6,052	538,287	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	6,000	6,078	540,546	2032/12/20
EIB 1.8 01/19/27	特殊債券	1.8000	4,680	4,355	387,293	2027/01/19
NBN CO LTD 4.2 04/14/27	特殊債券	4.2000	8,300	8,207	729,861	2027/04/14
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 3.55 04/07/25	特殊債券	3.5500	5,000	4,897	435,518	2025/04/07
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30	特殊債券	2.2000	2,800	2,373	211,051	2030/05/15
WESTPAC BANKING CORP 3.8 05/20/25	特殊債券	3.8000	2,500	2,483	220,825	2025/05/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	14,210	10,882	967,737	2034/07/20
OPTUS FINANCE PTY LTD 1.6 07/01/25	特殊債券	1.6000	1,100	1,034	91,984	2025/07/01
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	2,148	1,816	161,517	2031/08/21
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特殊債券	1.5000	4,130	3,313	294,682	2032/08/20
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 3.0 09/07/23	特殊債券	3.0000	5,480	5,446	484,342	2023/09/07
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 3.5 09/27/24	特殊債券	3.5000	22,400	22,197	1,974,061	2024/09/27
SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28	特殊債券	1.8430	6,900	5,791	515,004	2028/09/15
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.928 09/02/23	特殊債券	0.9280	28,000	27,444	2,440,615	2023/09/02
OPTUS FINANCE PTY LTD 2.6 11/24/28	特殊債券	2.6000	4,400	3,928	349,339	2028/11/24
GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26	社債	2.5250	12,370	11,717	1,042,060	2026/01/12
AUST & NZ BANKING GROUP 1.65 01/16/25	社債	1.6500	12,900	12,288	1,092,819	2025/01/16
SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27	社債	2.5000	10,400	9,626	856,053	2027/01/25
CBA 4.75 01/13/26	社債	4.7500	6,000	6,092	541,793	2026/01/13
DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32	社債	3.0000	5,400	4,338	385,821	2032/02/03
MACQUARIE BANK LTD 1.7 02/12/25	社債	1.7000	5,500	5,208	463,168	2025/02/12
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.604 03/07/23	社債	3.6040	10,300	10,266	912,956	2023/03/07
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社債	4.5000	9,200	9,171	815,614	2027/03/31
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26	社債	1.2000	14,000	12,722	1,131,400	2026/03/04
WESTPAC BANKING CORP 2.7 03/17/25	社債	2.7000	6,300	6,119	544,251	2025/03/17
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社債	3.0000	8,500	7,664	681,603	2029/04/11
BPCE SA 1.5 04/20/26	社債	1.5000	9,800	8,788	781,584	2026/04/20
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社債	2.2500	4,000	3,341	297,127	2030/05/22
RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26	社債	4.2500	18,000	17,972	1,598,253	2026/05/12
WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30	社債	2.7000	2,400	1,998	177,756	2030/06/28
BPCE SA 2.0 06/05/25	社債	2.0000	14,000	13,083	1,163,498	2025/06/05
SUMITOMO MITSUI SYD 1.5 06/05/25	社債	1.5000	25,000	23,381	2,079,330	2025/06/05
BANK OF MONTREAL 2.1 07/17/24	社債	2.1000	9,750	9,374	833,685	2024/07/17
TORONTO-DOMINION BANK 2.05 07/10/24	社債	2.0500	16,500	15,905	1,414,447	2024/07/10
UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25	社債	1.2000	21,000	19,416	1,726,688	2025/07/30
BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26	社債	1.6500	12,500	11,102	987,363	2026/07/15
CIBC SYDNEY 4.4 07/15/25	社債	4.4000	2,200	2,211	196,657	2025/07/15
JOHN DEERE FINANCIAL LTD 4.9 07/28/25	社債	4.9000	810	821	73,096	2025/07/28
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社債	4.2000	4,200	3,987	354,643	2028/08/21
ETSA UTILITIES FINANCE 3.5 08/29/24	社債	3.5000	3,900	3,841	341,618	2024/08/29
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社債	3.7000	8,000	7,730	687,475	2027/08/03
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社債	4.0000	4,500	4,349	386,793	2027/08/18

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		
DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28	社 債 券	1.9000	4,400	3,710	329,948	2028/08/04	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26	社 債 券	1.1000	3,500	3,124	277,884	2026/08/19	
CBA 4.2 08/18/25	社 債 券	4.2000	2,300	2,305	205,072	2025/08/18	
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社 債 券	3.5000	2,500	2,362	210,062	2028/09/07	
BANK OF MONTREAL 3.2 09/07/23	社 債 券	3.2000	3,800	3,779	336,074	2023/09/07	
GPT RE LTD 3.673 09/19/24	社 債 券	3.6725	5,700	5,647	502,233	2024/09/19	
CHARTER HALL EXCH FIN 2.317 09/25/30	社 債 券	2.3170	3,100	2,449	217,796	2030/09/25	
BPCE SA 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	7,400	7,065	628,375	2024/09/11	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29	社 債 券	2.6000	2,700	2,288	203,544	2029/09/18	
BPCE SA 5.202 09/29/25	社 債 券	5.2018	4,200	4,233	376,479	2025/09/29	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI 3.85 10/23/24	社 債 券	3.8500	12,250	12,166	1,081,986	2024/10/23	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.078 10/01/24	社 債 券	2.0777	10,000	9,561	850,263	2024/10/01	
GENERAL PROPERTY TRUST 3.591 11/07/23	社 債 券	3.5910	16,500	16,443	1,462,286	2023/11/07	
AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 11/04/25	社 債 券	4.9500	3,000	3,062	272,335	2025/11/04	
WESTPAC BANKING CORP 4.9 11/11/25	社 債 券	4.9000	1,500	1,529	136,037	2025/11/11	
NAB 4.95 11/25/27	社 債 券	4.9500	740	758	67,481	2027/11/25	
NAB 4.65 11/25/25	社 債 券	4.6500	850	861	76,595	2025/11/25	
UNIVERSITY OF WOLLONGONG 1.746 12/15/28	社 債 券	1.7460	4,300	3,647	324,402	2028/12/15	
NBN CO LTD 1.0 12/03/25	社 債 券	1.0000	13,900	12,698	1,129,244	2025/12/03	
WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27	社 債 券	1.6060	3,000	2,641	234,875	2027/12/08	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.7 12/08/25	社 債 券	4.7000	1,000	1,011	89,943	2025/12/08	
SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27	社 債	4.8000	2,000	2,022	179,874	2027/12/14	
合 計	-	-	866,844	813,780	72,369,509	-	

(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	-	130
	AUST 3YR BOND FUT	-	1,642

(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

2023年1月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	72,369,509	95.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,457,104	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	75,826,614	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、75,730,972千円、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、2023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=88.93円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	75,826,614,353円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	△57,735,162
公 社 債(評価額)	72,369,509,400
未 収 入 金	405,164,411
未 収 利 息	527,322,557
前 払 費 用	8,715,674
差 入 委 託 証 拠 金	2,573,637,473
(B) 負 債	190,274,615
未 払 金	13,274,615
未 払 解 約 金	177,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	75,636,339,738
元 本	23,690,311,287
次 期 繰 越 損 益 金	51,946,028,451
(D) 受 益 権 総 口 数	23,690,311,287口
1万口当たり基準価額(C / D)	31,927円

(注1) 期首元本額 28,945,903,207円
 追加設定元本額 4,396,718円
 一部解約元本額 5,259,988,638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 13,646,345,274円
 MHAM豪ドル債券ファンド(毎月決算型) 9,011,505,255円
 MHAM豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 43,416,053円
 みずほ豪ドル債券ファンド(年1回決算型) 989,044,705円
 期末元本合計 23,690,311,287円

■損益の状況

当期 自2022年1月21日 至2023年1月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,166,837,199円
受 取 利 息	2,149,907,601
そ の 他 収 益 金	16,954,748
支 払 利 息	△25,150
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△183,171,677
売 買 益	7,905,601,671
売 買 損	△8,088,773,348
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	7,018,483
取 引 益	199,837,348
取 引 損	△192,818,865
(D) そ の 他 費 用	△27,000,494
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	1,963,683,511
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	61,842,961,443
(G) 解 約 差 損 益 金	△11,870,219,785
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,603,282
(I) 合 計(E + F + G + H)	51,946,028,451
次 期 繰 越 損 益 金(I)	51,946,028,451

(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まず。

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■運用指図に関する権限の一部（円の余資運用以外の運用の指図に関する権限）の委託先について、以下の変更を行いました。

・委託先を「AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド」から「マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド」に変更しました。

当該変更は、AMPグループ・ホールディングス・リミテッドが事業再編により上記ファンドを所管する部門をマッコーリー・アセットマネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドに売却したことに伴うものです。なお、当該変更により、運用方針や運用方法が変更されるものではありません。

(2022年3月29日)