

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241期	<決算日	2023年2月20日>
第242期	<決算日	2023年3月20日>
第243期	<決算日	2023年4月20日>
第244期	<決算日	2023年5月22日>
第245期	<決算日	2023年6月20日>
第246期	<決算日	2023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、2023年7月20日に第246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37 作成期	217期（2021年2月22日）	円 5,399	円 10	% 2.2	807.95	% 2.4	% 96.6	% △23.3	百万円 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
	221期（2021年6月21日）	5,290	10	△1.2	799.83	△1.2	96.3	△18.2	41,469
第38 作成期	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
	226期（2021年11月22日）	5,130	5	△4.6	787.08	△4.2	95.8	△12.0	36,700
第39 作成期	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
	231期（2022年4月20日）	5,534	5	5.3	851.69	4.9	95.2	△0.4	36,343
第40 作成期	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
	236期（2022年9月20日）	5,357	5	0.9	838.93	0.9	94.7	△3.4	32,254
第41 作成期	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
	241期（2023年2月20日）	5,133	5	1.7	811.34	1.8	93.1	△0.2	29,244
第42 作成期	242期（2023年3月20日）	5,069	5	△1.1	795.29	△2.0	94.8	△2.4	28,649
	243期（2023年4月20日）	5,115	5	1.0	814.09	2.4	95.1	△0.3	28,701
	244期（2023年5月22日）	5,173	5	1.2	828.42	1.8	93.5	△1.7	28,749
	245期（2023年6月20日）	5,377	5	4.0	856.13	3.3	94.8	△1.2	29,593
	246期（2023年7月20日）	5,277	5	△1.8	839.99	△1.9	95.0	-	28,530

(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		ブルームバーグオーストラリア 債券（総合）インデックス (為替ノーヘッジ・ 円換算ベース) (ベンチマーク)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第 241 期	(期 首) 2023年 1月20日	5,051	—	797.32	—	95.0	△2.3
	1 月末	5,167	2.3	822.99	3.2	94.8	△2.3
	(期 末) 2023年 2月20日	5,138	1.7	811.34	1.8	93.1	△0.2
第 242 期	(期 首) 2023年 2月20日	5,133	—	811.34	—	93.1	△0.2
	2 月末	5,093	△0.8	804.66	△0.8	94.6	△1.0
	(期 末) 2023年 3月20日	5,074	△1.1	795.29	△2.0	94.8	△2.4
第 243 期	(期 首) 2023年 3月20日	5,069	—	795.29	—	94.8	△2.4
	3 月末	5,109	0.8	805.43	1.3	93.9	△2.4
	(期 末) 2023年 4月20日	5,120	1.0	814.09	2.4	95.1	△0.3
第 244 期	(期 首) 2023年 4月20日	5,115	—	814.09	—	95.1	△0.3
	4 月末	5,073	△0.8	805.37	△1.1	95.3	△2.9
	(期 末) 2023年 5月22日	5,178	1.2	828.42	1.8	93.5	△1.7
第 245 期	(期 首) 2023年 5月22日	5,173	—	828.42	—	93.5	△1.7
	5 月末	5,121	△1.0	815.80	△1.5	94.5	△1.3
	(期 末) 2023年 6月20日	5,382	4.0	856.13	3.3	94.8	△1.2
第 246 期	(期 首) 2023年 6月20日	5,377	—	856.13	—	94.8	△1.2
	6 月末	5,314	△1.2	849.77	△0.7	94.9	—
	(期 末) 2023年 7月20日	5,282	△1.8	839.99	△1.9	95.0	—

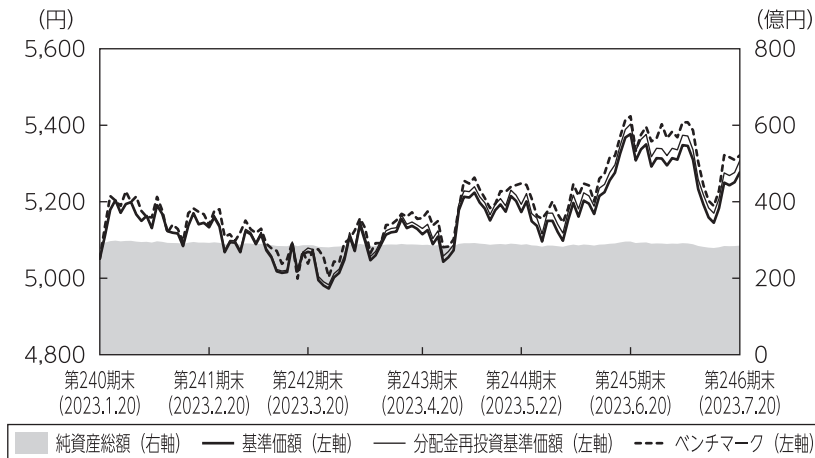
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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241期～第246期の運用経過（2023年1月21日から2023年7月20日まで）

基準価額等の推移



第241期首： 5,051円
第246期末： 5,277円
（既払分配金30円）
騰落率： 5.1%
（分配金再投資ベース）

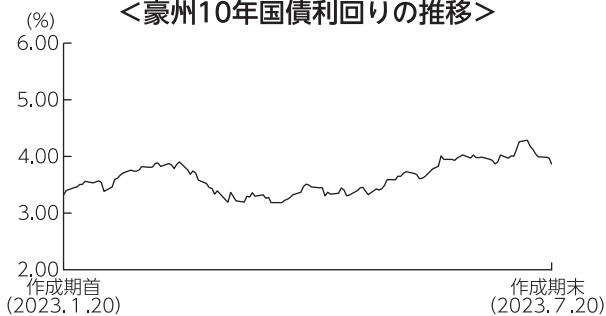
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

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（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

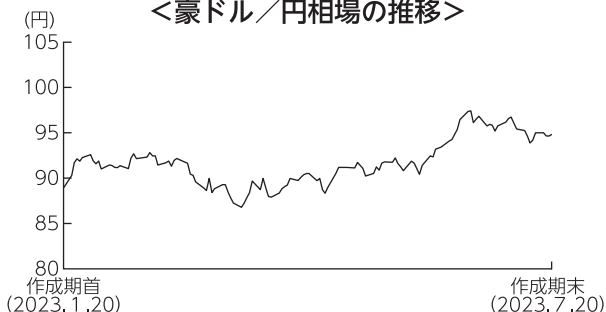
<豪州10年国債利回りの推移>



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州の10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。作成期初から3月初旬にかけては、RBA（豪州準備銀行）が追加利上げを示唆したことなどをを受けて上昇しましたが、その後米欧における金融システム不安やRBAによる利上げ休止を受けて4月初旬にかけて低下しました。作成期末にかけては、RBAによる利上げを受けて上昇し、作成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。作成期初は豪州インフレ率の上昇を受けて上昇したものの、その後3月下旬にかけては米欧における金融システム不安やRBAによる利上げ休止への思惑などから下落しました。その後は、RBAによる利上げや日銀が金融政策の維持を決定したことなどをを受けて上昇し、作成期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

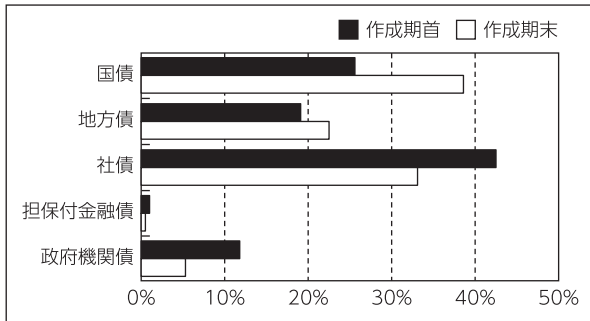
「MHAM豪ドル債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●MHAM豪ドル債券マザーファンド

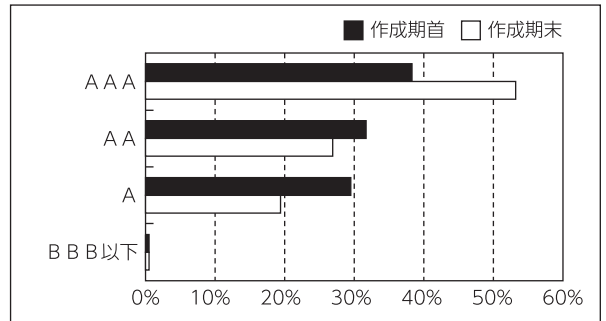
主に豪ドル建ての国債、普通社債、地方債などに投資を行い、組入比率は高位を維持しました。種別では、国債の組入比率を引き上げた一方で、普通社債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格の組入比率を引き上げた一方、A格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、作成期末時点ではベンチマーク比長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

作成期首：2023年1月20日 作成期末：2023年7月20日

<種別保有比率>



<格付別保有比率>

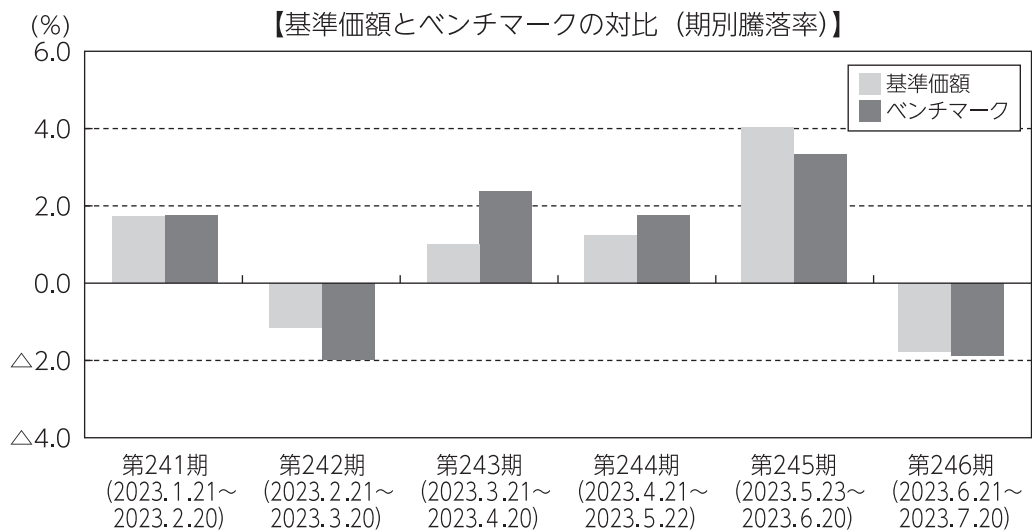


(注) 保有比率についてはMHAM豪ドル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

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、5.4%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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
	2023年1月21日 ～2023年2月20日	2023年2月21日 ～2023年3月20日	2023年3月21日 ～2023年4月20日	2023年4月21日 ～2023年5月22日	2023年5月23日 ～2023年6月20日	2023年6月21日 ～2023年7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	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.09%	0.09%
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	124円	125円	132円	140円	148円	151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

足許は、物価指標や国内外の経済状況などを受けたRBAの金融政策や景気動向に注目しています。

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第241期～第246期 (2023年1月21日 ～2023年7月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	35円	
(投信会社)	(18)	(0.340)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(16)	(0.311)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.026)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) その他費用	1	0.016	(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)	(1)	(0.015)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	36	0.694	

(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。

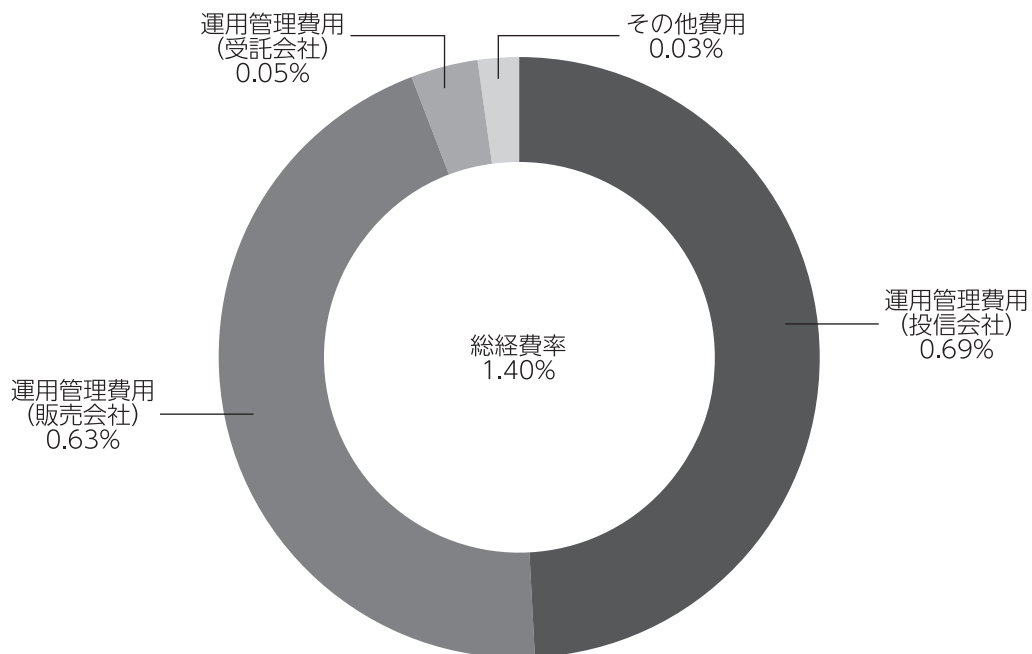
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年1月21日から2023年7月20日まで）

	第 241 期 ~ 第 246 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□ 582,147	千円 1,916,000

■利害関係人との取引状況等（2023年1月21日から2023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40作成期末		第41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□ 9,011,505	千円 9,011,505	千□ 8,429,357	千円 28,488,699

<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（22,119,796,101□）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2023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 822,803	千オーストラリア・ドル 750,393	千円 71,144,777	% 95.2	% -	% 49.7	% 39.7	% 5.8
合 計	-	-	千円 71,144,777	95.2	-	49.7	39.7	5.8

(注1) 邦貨換算金額は、2023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、2023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	2023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	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	6,312	5,187	491,830	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	43,720	45,221	4,287,473	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	39,900	38,843	3,682,730	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	6,800	7,151	678,027	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	23,279	22,677	2,150,046	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	12,925	10,648	1,009,613	2041/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	18,650	16,822	1,594,969	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	2,800	2,491	236,220	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	7,131	676,146	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	72,200	69,080	6,549,565	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	42,600	39,937	3,786,474	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	15,100	13,995	1,326,912	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	12,750	10,182	965,428	2031/11/21
TASMANIAN PUBLIC FINANCE 2.5 01/21/33	地方債証券	2.5000	1,460	1,232	116,807	2033/01/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.75 02/20/35	地方債証券	4.7500	8,450	8,374	794,014	2035/02/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.2 02/20/47	地方債証券	4.2000	1,220	1,079	102,388	2047/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	48,200	38,509	3,651,069	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 1.75 03/20/34	地方債証券	1.7500	6,299	4,746	449,987	2034/03/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 03/02/32	地方債証券	1.5000	16,790	13,222	1,253,589	2032/03/02
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.25 03/10/31	地方債証券	1.2500	1,060	849	80,576	2031/03/10
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.5 03/09/33	地方債証券	4.5000	17,100	17,144	1,625,449	2033/03/09
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 4.75 05/24/38	地方債証券	4.7500	2,400	2,357	223,498	2038/05/24
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 2.0 05/23/36	地方債証券	2.0000	8,390	5,896	559,046	2036/05/23
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 05/24/28	地方債証券	3.0000	2,220	2,110	200,051	2028/05/24
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	810	688	65,279	2030/05/17
WESTERN AUST TREAS CORP 2.75 07/24/29	地方債証券	2.7500	7,000	6,484	614,774	2029/07/24
WESTERN AUST TREAS CORP 4.25 07/20/33	地方債証券	4.2500	8,500	8,412	797,604	2033/07/20
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	6,480	6,184	586,378	2030/08/21
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.5 08/22/35	地方債証券	4.5000	7,900	7,753	735,153	2035/08/22
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 3.0 09/20/27	地方債証券	3.0000	8,500	8,150	772,736	2027/09/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 10/23/31	地方債証券	1.7500	4,670	3,814	361,618	2031/10/23
WESTERN AUST TREAS CORP 1.75 10/22/31	地方債証券	1.7500	8,510	7,001	663,764	2031/10/22
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	6,570	5,578	528,910	2032/10/22
WESTERN AUST TREAS CORP 3.0 10/21/27	地方債証券	3.0000	7,960	7,641	724,505	2027/10/21
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	6,920	5,858	555,438	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	6,000	5,843	554,048	2032/12/20
NBN CO LTD 4.2 04/14/27	特殊債券	4.2000	8,300	8,096	767,668	2027/04/14
AIRSERVICES AUSTRALIA 2.2 05/15/30	特殊債券	2.2000	2,800	2,386	226,222	2030/05/15
BENDIGO AND ADELAIDE BK 5.1 06/16/28	特殊債券	5.1000	3,900	3,889	368,781	2028/06/16
TRANSPower NEW ZEALAND 5.233 06/30/30	特殊債券	5.2330	1,600	1,615	153,152	2030/06/30
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	17,610	13,131	1,245,023	2034/07/20
OPTUS FINANCE PTY LTD 1.6 07/01/25	特殊債券	1.6000	1,100	1,030	97,733	2025/07/01
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	2,148	1,772	168,016	2031/08/21

銘柄	2023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 1.5 08/20/32	特殊債券	1.5000	4,130	3,228	306,073	2032/08/20
SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28	特殊債券	1.8430	6,900	5,693	539,769	2028/09/15
OPTUS FINANCE PTY LTD 2.6 11/24/28	特殊債券	2.6000	3,400	2,996	284,131	2028/11/24
GPT WHL OFFICE FD NO1 2.525 01/12/26	社債券	2.5250	12,370	11,577	1,097,681	2026/01/12
SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27	社債券	2.5000	10,400	9,513	901,977	2027/01/25
CBA 4.75 01/13/26	社債券	4.7500	6,000	5,979	566,952	2026/01/13
DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32	社債券	3.0000	5,400	4,187	396,972	2032/02/03
MACQUARIE BANK LTD 1.7 02/12/25	社債券	1.7000	5,500	5,216	494,611	2025/02/12
WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27	社債券	4.5000	9,200	8,960	849,582	2027/03/31
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26	社債券	1.2000	14,000	12,678	1,202,024	2026/03/04
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.0 03/02/28	社債券	5.0000	4,100	4,084	387,294	2028/03/02
HSBC LTD/SYDNEY 5.1 03/03/28	社債券	5.1000	1,200	1,203	114,128	2028/03/03
BANCO SANTANDER SA 5.678 03/09/28	社債券	5.6780	6,000	5,967	565,804	2028/03/09
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.35 03/15/28	社債券	5.3500	6,200	6,107	579,039	2028/03/15
EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29	社債券	3.0000	8,500	7,558	716,667	2029/04/11
BPCE SA 1.5 04/20/26	社債券	1.5000	9,800	8,748	829,452	2026/04/20
MACQUARIE UNIVERSITY 2.25 05/22/30	社債券	2.2500	4,000	3,303	313,171	2030/05/22
RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26	社債券	4.2500	10,000	9,787	927,917	2026/05/12
WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30	社債券	2.7000	2,400	1,985	188,274	2030/06/28
BPCE SA 2.0 06/05/25	社債券	2.0000	14,000	13,061	1,238,400	2025/06/05
SUMITOMO MITSUI SYD 1.5 06/05/25	社債券	1.5000	20,000	18,680	1,771,076	2025/06/05
CREDIT AGRICOLE SA 5.3636 06/01/28	社債券	5.3636	3,300	3,282	311,235	2028/06/01
UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25	社債券	1.2000	21,000	19,305	1,830,315	2025/07/30
BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26	社債券	1.6500	12,500	11,039	1,046,697	2026/07/15
CIBC SYDNEY 4.4 07/15/25	社債券	4.4000	2,200	2,175	206,262	2025/07/15
JOHN DEERE FINANCIAL LTD 4.9 07/28/25	社債券	4.9000	810	807	76,542	2025/07/28
AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28	社債券	4.2000	4,200	3,936	373,194	2028/08/21
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27	社債券	3.7000	8,000	7,614	721,960	2027/08/03
VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27	社債券	4.0000	4,500	4,234	401,444	2027/08/18
DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28	社債券	1.9000	4,400	3,645	345,594	2028/08/04
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26	社債券	1.1000	3,500	3,119	295,741	2026/08/19
CBA 4.2 08/18/25	社債券	4.2000	2,300	2,269	215,142	2025/08/18
MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28	社債券	3.5000	2,500	2,310	219,011	2028/09/07
CHARTER HALL EXCH FIN 2.317 09/25/30	社債券	2.3170	3,100	2,422	229,699	2030/09/25
BPCE SA 1.8 09/11/24	社債券	1.8000	5,400	5,175	490,689	2024/09/11
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29	社債券	2.6000	2,700	2,247	213,120	2029/09/18
BPCE SA 5.202 09/29/25	社債券	5.2018	4,200	4,159	394,391	2025/09/29
AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 11/04/25	社債券	4.9500	3,000	3,003	284,752	2025/11/04
WESTPAC BANKING CORP 4.9 11/11/25	社債券	4.9000	1,500	1,500	142,302	2025/11/11
NAB 4.95 11/25/27	社債券	4.9500	740	742	70,396	2027/11/25
NAB 4.65 11/25/25	社債券	4.6500	850	845	80,170	2025/11/25
GAIF BOND ISSUER P/L 2.584 11/18/27	社債券	2.5840	6,500	5,805	550,409	2027/11/18
UNIVERSITY OF WOLLONGONG 1.746 12/15/28	社債券	1.7460	4,300	3,592	340,597	2028/12/15
NBN CO LTD 1.0 12/03/25	社債券	1.0000	11,900	10,841	1,027,882	2025/12/03
WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27	社債券	1.6060	3,000	2,593	245,927	2027/12/08

銘柄	2023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	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.7 12/08/25	社債券	4.7000	1,000	993	94,220	2025/12/08
SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27	社債券	4.8000	2,000	1,975	187,335	2027/12/14
合計	-	-	822,803	750,393	71,144,777	-

■投資信託財産の構成

2023年7月20日現在

項目	第41作成期末	
	評価額	比率
MHAM豪ドル債券マザーファンド	千円 28,488,699	% 99.5
コール・ローン等、その他	134,607	0.5
投資信託財産総額	28,623,306	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、74,676,189千円、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=94.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月20日)、 (2023年3月20日)、 (2023年4月20日)、 (2023年5月22日)、 (2023年6月20日)、 (2023年7月20日)現在

項目	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末
(A)資産	29,332,440,865円	28,738,842,322円	28,783,245,278円	28,878,170,127円	29,702,215,066円	28,623,306,959円
コール・ローン等	263,956,781	252,755,559	187,909,082	194,224,356	258,753,158	134,607,312
MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額)	29,068,484,084	28,486,086,763	28,595,336,196	28,683,945,771	29,443,461,908	28,488,699,647
(B)負債	88,105,751	89,073,849	81,874,599	128,351,699	108,303,969	92,941,382
未払収益分配金	28,488,929	28,257,810	28,056,408	27,787,572	27,520,844	27,032,730
未払解約金	25,215,291	30,337,174	20,432,243	65,814,157	49,427,019	33,388,931
未払信託報酬	34,325,590	30,411,065	33,311,434	34,672,671	31,286,236	32,447,332
その他未払費用	75,941	67,800	74,514	77,299	69,870	72,389
(C)純資産総額(A-B)	29,244,335,114	28,649,768,473	28,701,370,679	28,749,818,428	29,593,911,097	28,530,365,577
元本	56,977,858,139	56,515,621,499	56,112,817,662	55,575,145,377	55,041,689,938	54,065,460,885
次期繰越損益金	△27,733,523,025	△27,865,853,026	△27,411,446,983	△26,825,326,949	△25,447,778,841	△25,535,095,308
(D)受益権総口数	56,977,858,139口	56,515,621,499口	56,112,817,662口	55,575,145,377口	55,041,689,938口	54,065,460,885口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,133円	5,069円	5,115円	5,173円	5,377円	5,277円

(注) 第240期末における元本額は57,362,452,839円、当作成期間(第241期~第246期)中における追加設定元本額は631,065,529円、同解約元本額は3,928,057,483円です。

■損益の状況

[自 2023年1月21日] [自 2023年2月21日] [自 2023年3月21日] [自 2023年4月21日] [自 2023年5月23日] [自 2023年6月21日]
 [至 2023年2月20日] [至 2023年3月20日] [至 2023年4月20日] [至 2023年5月22日] [至 2023年6月20日] [至 2023年7月20日]

項 目	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(A)配 当 等 収 益	△2,052円	△1,424円	△983円	△5,855円	△7,258円	△5,562円
受 取 利 息	4	4	2	33	40	64
支 払 利 息	△2,056	△1,428	△985	△5,888	△7,298	△5,626
(B)有価証券売買損益	529,467,854	△298,012,424	317,435,414	385,704,105	1,179,318,440	△478,535,818
売 買 益	534,449,613	3,269,678	318,956,245	391,069,950	1,182,379,595	8,901,732
売 買 損	△4,981,759	△301,282,102	△1,520,831	△5,365,845	△3,061,155	△487,437,550
(C)信 託 報 酬 等	△34,401,531	△30,478,865	△33,385,948	△34,749,970	△31,356,106	△32,519,721
(D)当期損益金(A + B + C)	495,064,271	△328,492,713	284,048,483	350,948,280	1,147,955,076	△511,061,101
(E)前期繰越損益金	△6,398,081,476	△5,870,191,802	△6,173,695,404	△5,853,160,899	△5,461,474,289	△4,257,969,475
(F)追加信託差損益金	△21,802,016,891	△21,638,910,701	△21,493,743,654	△21,295,326,758	△21,106,738,784	△20,739,032,002
(配当等相当額)	(407,801,234)	(405,241,570)	(402,885,361)	(399,521,993)	(396,804,773)	(390,485,087)
(売買損益相当額)	(△22,209,818,125)	(△22,044,152,271)	(△21,896,629,015)	(△21,694,848,751)	(△21,503,543,557)	(△21,129,517,089)
(G)合 計 (D + E + F)	△27,705,034,096	△27,837,595,216	△27,383,390,575	△26,797,539,377	△25,420,257,997	△25,508,062,578
(H)収 益 分 配 金	△28,488,929	△28,257,810	△28,056,408	△27,787,572	△27,520,844	△27,032,730
次期繰越損益金(G + H)	△27,733,523,025	△27,865,853,026	△27,411,446,983	△26,825,326,949	△25,447,778,841	△25,535,095,308
追加信託差損益金	△21,802,016,891	△21,638,910,701	△21,493,743,654	△21,295,326,758	△21,106,738,784	△20,739,032,002
(配当等相当額)	(407,886,273)	(405,341,716)	(402,930,251)	(399,578,779)	(396,938,365)	(390,531,549)
(売買損益相当額)	(△22,209,903,164)	(△22,044,252,417)	(△21,896,673,905)	(△21,694,905,537)	(△21,503,677,149)	(△21,129,563,551)
分配準備積立金	298,684,855	303,859,334	341,776,821	380,039,276	419,201,489	426,003,561
繰 越 損 益 金	△6,230,190,989	△6,530,801,659	△6,259,480,150	△5,910,039,467	△4,760,241,546	△5,222,066,867

(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241期から第246期まではMHAM豪ドル債券マザーファンド44,173,255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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(a)経費控除後の配当等収益	68,220,825円	36,519,811円	68,572,211円	69,777,672円	71,392,375円	41,856,686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	407,886,273	405,341,716	402,930,251	399,578,779	396,938,365	390,531,549
(d)分 配 準 備 積 立 金	258,952,959	295,597,333	301,261,018	338,049,176	375,329,958	411,179,605
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	735,060,057	737,458,860	772,763,480	807,405,627	843,660,698	843,567,840
(f)1万円当たり当期分配対象額	129.01	130.49	137.72	145.28	153.28	156.03
(g)分 配 金	28,488,929	28,257,810	28,056,408	27,787,572	27,520,844	27,032,730
(h)1万円当たり分配金	5	5	5	5	5	5

■分配金のお知らせ

決算期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246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	純総資産額
	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）。

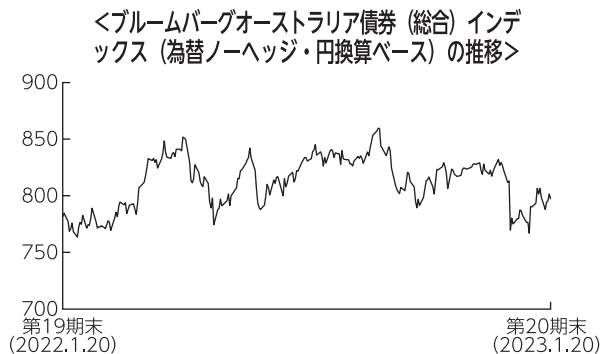
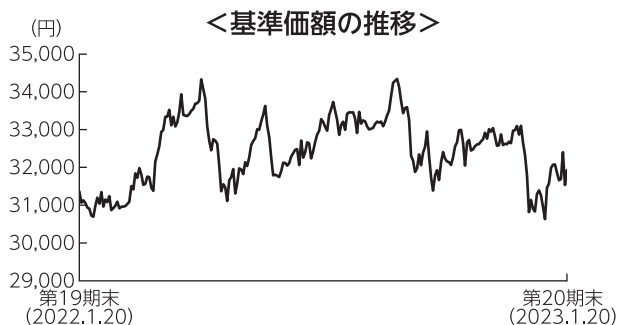
■当期中の基準価額と市況の推移

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)



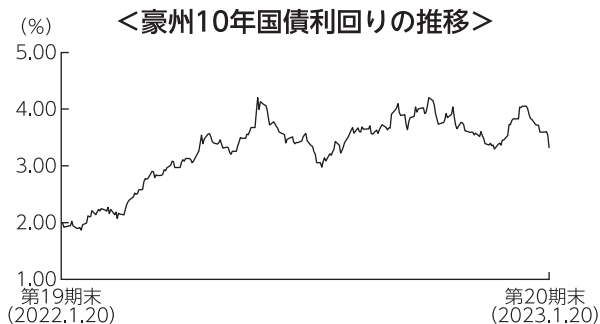
基準価額の推移

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。

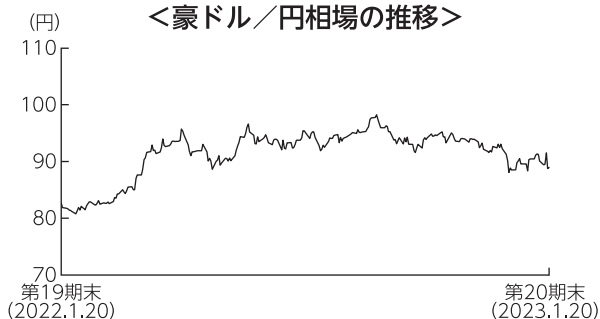
投資環境



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。

(注) 値は前営業日のものを用いております。

<豪ドル／円相場の推移>



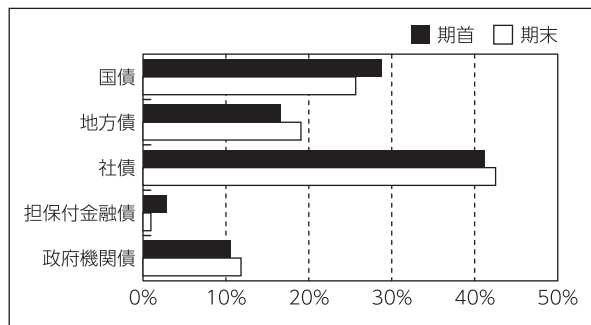
豪ドルは対円で上昇しました。期初から4月下旬にかけては良好な豪州雇用統計などを背景に上昇しました。その後は、世界的な景気減速への懸念などを背景にリスク回避姿勢が高まったことや、本邦当局による円買い為替介入や日本銀行が10年国債利回りの許容変動幅を拡大したことを受けて円高が進行したことなどが下落要因となった一方で、日豪の金利差拡大や中国政府によるゼロコロナ政策の解除期待などが上昇要因となり、一進一退で推移し、期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

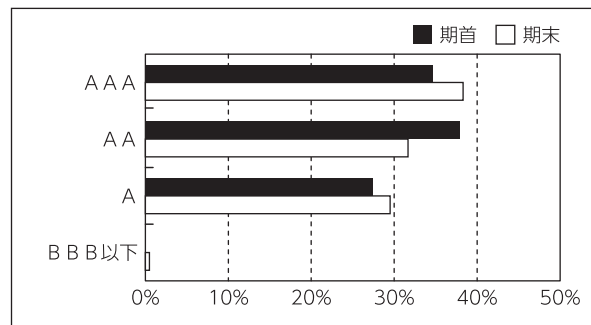
主に豪ドル建ての普通社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、地方債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格やA格の組入比率を引き上げた一方、AA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、期末時点ではベンチマーク比やや長めとしました。上記の通り運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

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						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	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)