

運用報告書 (全体版)

第12期<決算日2025年10月20日>

みずほ豪ドル債券ファンド (年1回決算型)

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 | 2013年10月21日から2048年10月20日まで | |
| 運用方針 | 主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。 | |
| 主要投資対象 | みずほ豪ドル債券ファンド (年1回決算型) | 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 | 公社債の組入比率は高位を保つことを基本とし、主に豪ドル建ての国債、州政府債、事業債などに投資します。投資対象は、取得時においてA－(A3)格相当以上の格付けを得ている公社債とするともに、ファンド全体の加重平均格付けをAA－(Aa3)格相当以上とすることを基本とします。 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。 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、マッコーリー・インベスメント・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 | みずほ豪ドル債券ファンド (年1回決算型) | 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 | 毎決算時(原則として毎年10月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、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。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。 | |

愛称：コアラの森

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほ豪ドル債券ファンド(年1回決算型)」は、2025年10月20日に第12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

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

みずほ豪ドル債券ファンド（年1回決算型）

■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 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 | (為替ノーヘッジ・ 円換算ベース) (ベンチマーク) | 期 中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 8期（2021年10月20日） | 11,623 | 0 | 9.9 | 821.38 | 10.3 | 94.6 | △11.5 | 4,356 |
| 9期（2022年10月20日） | 11,207 | 0 | △3.6 | 814.03 | △0.9 | 93.7 | △0.3 | 3,366 |
| 10期（2023年10月20日） | 11,315 | 0 | 1.0 | 822.29 | 1.0 | 93.2 | △1.7 | 2,937 |
| 11期（2024年10月21日） | 12,700 | 0 | 12.2 | 932.03 | 13.3 | 96.7 | △3.6 | 2,898 |
| 12期（2025年10月20日） | 13,151 | 0 | 3.6 | 966.66 | 3.7 | 96.0 | △8.9 | 2,732 |

- (注1) 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2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (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（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【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5) 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6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

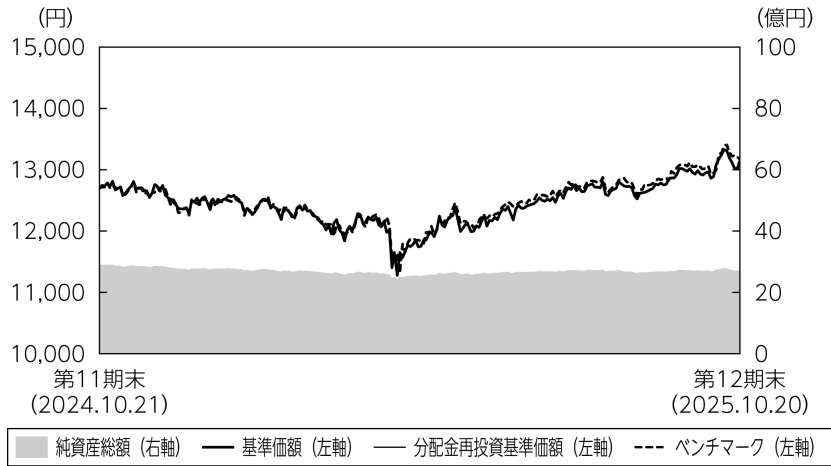
■当期中の基準価額と市況の推移

| 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 |
|----------------------|-------------|--------|--|--------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2024年10月21日 | 円 12,700 | % － | | % － | % 96.7 | % △3.6 |
| 10月末 | 12,722 | 0.2 | 932.21 | 0.0 | 95.6 | △3.8 |
| 11月末 | 12,470 | △1.8 | 918.41 | △1.5 | 97.8 | △3.8 |
| 12月末 | 12,581 | △0.9 | 917.40 | △1.6 | 96.3 | △3.7 |
| 2025年 1 月末 | 12,293 | △3.2 | 904.57 | △2.9 | 96.3 | △0.3 |
| 2 月末 | 12,019 | △5.4 | 888.41 | △4.7 | 97.3 | △4.3 |
| 3 月末 | 12,098 | △4.7 | 896.55 | △3.8 | 95.8 | △7.9 |
| 4 月末 | 11,908 | △6.2 | 877.14 | △5.9 | 97.3 | △7.2 |
| 5 月末 | 12,081 | △4.9 | 895.82 | △3.9 | 94.5 | △5.0 |
| 6 月末 | 12,500 | △1.6 | 923.68 | △0.9 | 97.5 | △11.5 |
| 7 月末 | 12,705 | 0.0 | 938.45 | 0.7 | 96.1 | △9.1 |
| 8 月末 | 12,696 | △0.0 | 937.86 | 0.6 | 97.1 | △9.9 |
| 9 月末 | 12,952 | 2.0 | 956.29 | 2.6 | 97.1 | △10.3 |
| (期 末) 2025年10月20日 | 13,151 | 3.6 | 966.66 | 3.7 | 96.0 | △8.9 |

- (注1) 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。

■当期の運用経過（2024年10月22日から2025年10月20日まで）

基準価額等の推移

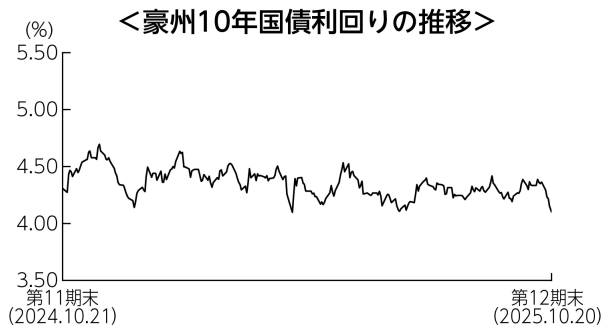


- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

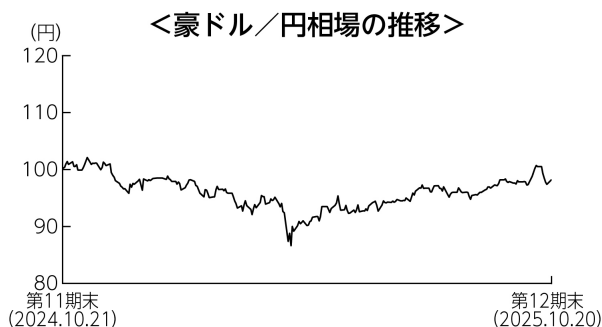
「MH AM豪ドル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、オーストラリアの公社債に投資を行った結果、マザーファンドで保有する債券の利息収入などから基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。期初は米国金利の上昇やR B A（豪州準備銀行）による利下げ観測の後退などを背景に上昇しました。その後は、米国金利の推移や豪州の景況感指数や物価指標などがまちまちだったことから一進一退で推移しました。期末にかけては、豪州雇用統計の悪化を受けて低下し、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。



豪ドルは対円で下落しました。期初から2025年4月上旬にかけては、日銀の追加利上げ観測の高まりやトランプ米政権の関税政策に対する懸念が高まったことなどを背景に下落しました。2025年4月以降は、米政権の相互関税の緩和や日本の参院選で与党が過半数を割ったこと、日本の政局不安などにより円安基調が続き上昇したことから下げ幅を縮小しましたが、期を通じては下落しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

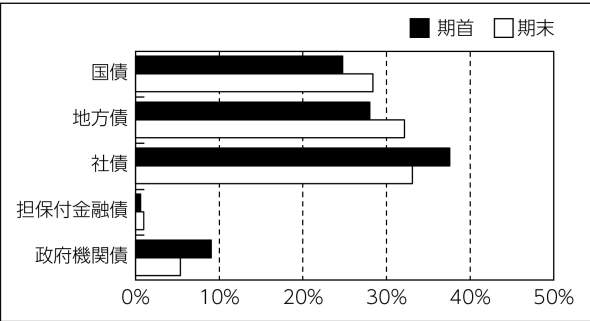
「MHAM豪ドル債券マザーファンド」 受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●MHAM豪ドル債券マザーファンド

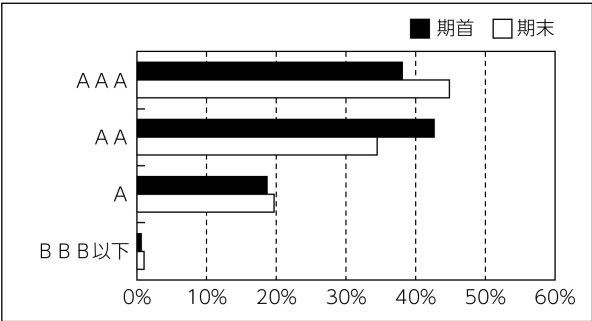
主に豪ドル建ての社債、地方債、国債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。国債や地方債の組入比率を引き上げた一方で、社債の組入比率を引き下げました。格付別では、AAA格の組入比率を引き上げた一方、AA格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、ベンチマーク比長めとしました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の利息収入などから基準価額は上昇しました。

期首：2024年10月21日 期末：2025年10月20日

＜種別保有比率＞



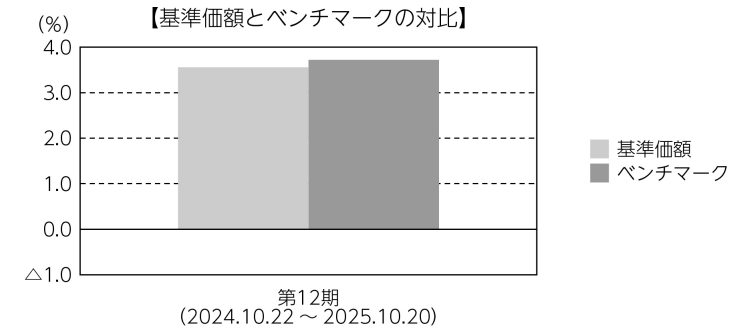
＜格付別保有比率＞



(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）は、3.7%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。ベンチマークに対して社債を多めに組み入れたことなどがプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。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 | 当期 |
|------------|-----------------------------|
| | 2024年10月22日 ～2025年10月20日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －％ |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,896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

11月の豪州利下げ実施については不透明感があり、RBAは今後の金融政策についてデータとリスク評価次第との姿勢を維持しています。引き続き物価指標や国内外の景気動向などに注目します。

主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。債券の種別配分については、利回り水準が魅力的な社債の組入れを行い、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12期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2024年10月22日 ～2025年10月20日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 170円 | 1.369% | (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12,449円です。 |
| （投信会社） | （ 89） | (0.712) | 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） | （ 75） | (0.602) | 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） | （ 7） | (0.055) | 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 | 1 | 0.005 | (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） | （ 1） | (0.005) | 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 | 5 | 0.037 | (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） | （ 4） | (0.033) | 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） | (0.004) | 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） | （ 0） | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 176 | 1.411 | |

(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みます。

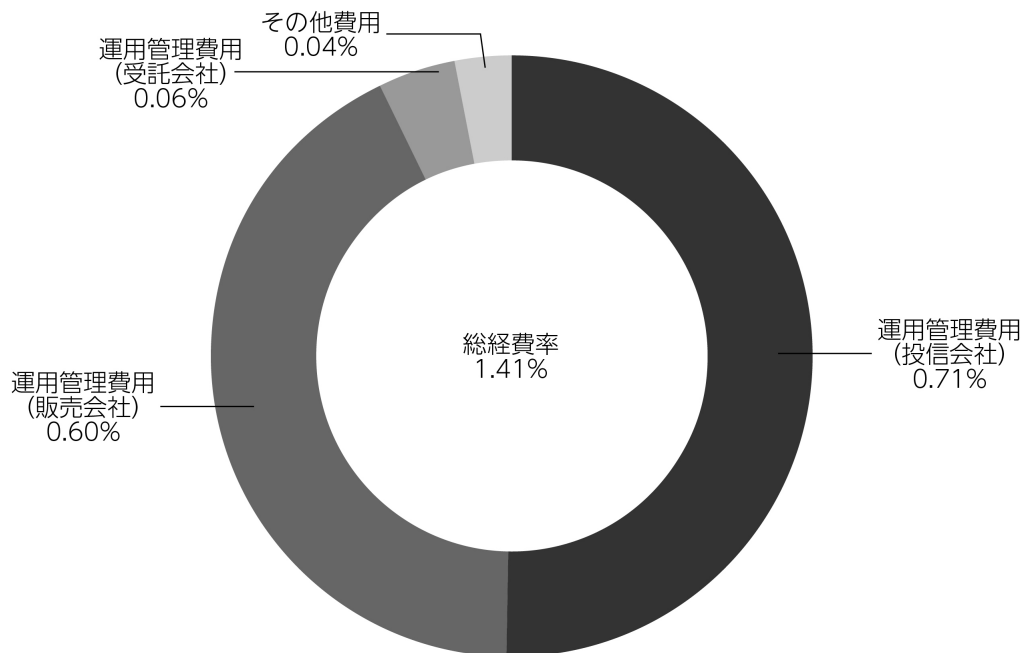
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.41%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月22日から2025年10月20日まで）

| | 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 | 千口 － | 千円 － | 千口 81,475 | 千円 306,000 |

■利害関係人との取引状況等（2024年10月22日から2025年10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

| | 期首（前期末） | 当 期 | |
|----------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| M H A M 豪ドル債券マザーファンド | 千口 759,586 | 千口 678,111 | 千円 2,679,287 |

<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（15,625,079,343口）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 | 2025年10月20日現在 | | | | | | | |
|---------|------------------------|------------------------|------------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちB B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 629,390 | 千オーストラリア・ドル 615,679 | 千円 60,465,920 | % 97.9 | % － | % 55.8 | % 30.6 | % 11.5 |
| 合 計 | － | － | 千円 60,465,920 | 97.9 | － | 55.8 | 30.6 | 11.5 |

（注1）邦貨換算金額は、2025年10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、2025年10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 | | 2025年10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 | 23,600 | 18,135 | 1,781,102 | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 03/21/36 | | 国 債 証 券 | 4.2500 | 24,600 | 24,879 | 2,443,411 | 2036/03/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29 | | 国 債 証 券 | 3.2500 | 4,700 | 4,685 | 460,174 | 2029/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37 | | 国 債 証 券 | 3.7500 | 4,300 | 4,126 | 405,279 | 2037/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30 | | 国 債 証 券 | 2.5000 | 5,700 | 5,474 | 537,668 | 2030/05/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 05/21/34 | | 国 債 証 券 | 3.7500 | 6,900 | 6,793 | 667,213 | 2034/05/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 06/21/54 | | 国 債 証 券 | 4.7500 | 12,300 | 12,138 | 1,192,085 | 2054/06/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 06/21/34 | | 国 債 証 券 | 4.2500 | 16,900 | 17,249 | 1,694,105 | 2034/06/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 12/21/35 | | 国 債 証 券 | 4.2500 | 80,300 | 81,300 | 7,984,525 | 2035/12/21 |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE 3.75 01/22/29 | | 地方債証券 | 3.7500 | 1,900 | 1,904 | 187,087 | 2029/01/22 |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE 2.0 01/24/30 | | 地方債証券 | 2.0000 | 4,700 | 4,342 | 426,506 | 2030/01/24 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36 | | 地方債証券 | 4.2500 | 31,000 | 29,687 | 2,915,635 | 2036/02/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 4.75 02/20/35 | | 地方債証券 | 4.7500 | 4,000 | 4,013 | 394,175 | 2035/02/20 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4.75 02/02/34 | | 地方債証券 | 4.7500 | 11,100 | 11,319 | 1,111,661 | 2034/02/02 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 5.25 02/24/38 | | 地方債証券 | 5.2500 | 7,500 | 7,664 | 752,750 | 2038/02/24 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32 | | 地方債証券 | 1.5000 | 4,900 | 4,183 | 410,897 | 2032/02/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 02/20/30 | | 地方債証券 | 3.0000 | 3,300 | 3,201 | 314,418 | 2030/02/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31 | | 地方債証券 | 2.0000 | 23,600 | 21,370 | 2,098,820 | 2031/03/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33 | | 地方債証券 | 2.0000 | 9,500 | 8,095 | 795,098 | 2033/03/08 |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 4.75 05/24/35 | | 地方債証券 | 4.7500 | 3,000 | 3,017 | 296,362 | 2035/05/24 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 5.0 07/21/37 | | 地方債証券 | 5.0000 | 4,400 | 4,397 | 431,894 | 2037/07/21 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 5.25 07/21/36 | | 地方債証券 | 5.2500 | 4,100 | 4,231 | 415,570 | 2036/07/21 |
| WESTERN AUST TREAS CORP 4.5 07/21/32 | | 地方債証券 | 4.5000 | 3,200 | 3,272 | 321,393 | 2032/07/21 |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.5 09/15/39 | | 地方債証券 | 5.5000 | 10,900 | 11,185 | 1,098,535 | 2039/09/15 |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29 | | 地方債証券 | 2.5000 | 34,100 | 32,521 | 3,193,904 | 2029/10/22 |
| WESTERN AUST TREAS CORP 5.0 10/21/37 | | 地方債証券 | 5.0000 | 2,500 | 2,536 | 249,107 | 2037/10/21 |
| WESTERN AUST TREAS CORP 4.75 10/24/35 | | 地方債証券 | 4.7500 | 6,000 | 6,076 | 596,773 | 2035/10/24 |
| AUST CAPITAL TERRITORY 5.25 10/24/33 | | 地方債証券 | 5.2500 | 1,600 | 1,661 | 163,217 | 2033/10/24 |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34 | | 地方債証券 | 2.2500 | 16,800 | 13,759 | 1,351,340 | 2034/11/20 |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30 | | 地方債証券 | 1.5000 | 15,300 | 13,587 | 1,334,470 | 2030/11/20 |
| TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32 | | 地方債証券 | 4.2500 | 6,000 | 5,974 | 586,761 | 2032/12/20 |
| NBN CO LTD 4.2 04/14/27 | | 特 殊 債 券 | 4.2000 | 8,300 | 8,355 | 820,555 | 2027/04/14 |
| BENDIGO AND ADELAIDE BK 5.1 06/16/28 | | 特 殊 債 券 | 5.1000 | 3,900 | 4,011 | 393,942 | 2028/06/16 |
| NBN CO LTD 2.15 06/02/28 | | 特 殊 債 券 | 2.1500 | 4,030 | 3,858 | 378,957 | 2028/06/02 |
| NEDER WATERSCHAPS BANK 3.45 07/17/28 | | 特 殊 債 券 | 3.4500 | 1,700 | 1,685 | 165,532 | 2028/07/17 |
| NBN CO LTD 5.2 08/25/28 | | 特 殊 債 券 | 5.2000 | 12,500 | 12,912 | 1,268,148 | 2028/08/25 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.284 08/15/30 | | 特 殊 債 券 | 4.2840 | 2,000 | 2,009 | 197,356 | 2030/08/15 |
| NBN CO LTD 4.75 09/28/26 | | 特 殊 債 券 | 4.7500 | 6,150 | 6,195 | 608,467 | 2026/09/28 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 01/15/35 | | 社 債 証 券 | 5.5450 | 3,200 | 3,309 | 325,045 | 2035/01/15 |
| SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27 | | 社 債 証 券 | 2.5000 | 10,400 | 10,237 | 1,005,399 | 2027/01/25 |
| CREDIT AGRICOLE SA 5.411 01/18/29 | | 社 債 証 券 | 5.4110 | 3,000 | 3,105 | 304,989 | 2029/01/18 |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 5.2 01/22/30 | | 社 債 証 券 | 5.2000 | 1,860 | 1,928 | 189,434 | 2030/01/22 |
| WESTPAC BANKING CORP 02/12/35 | | 社 債 証 券 | 5.3510 | 1,000 | 1,026 | 100,825 | 2035/02/12 |
| DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32 | | 社 債 証 券 | 3.0000 | 5,400 | 4,847 | 476,096 | 2032/02/03 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 4.65 02/18/30 | | 社 債 証 券 | 4.6500 | 2,600 | 2,659 | 261,152 | 2030/02/18 |
| WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27 | | 社 債 証 券 | 4.5000 | 9,200 | 9,266 | 910,091 | 2027/03/31 |
| STOCKLAND TRUST 5.42 03/25/32 | | 社 債 証 券 | 5.4200 | 1,300 | 1,347 | 132,296 | 2032/03/25 |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD 5.15 03/18/31 | | 社 債 証 券 | 5.1500 | 1,000 | 1,021 | 100,283 | 2031/03/18 |
| HSBC LTD/SYDNEY 5.1 03/03/28 | | 社 債 証 券 | 5.1000 | 1,200 | 1,231 | 120,947 | 2028/03/03 |

| 銘 柄 | 2025年10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 | |
| BANCO SANTANDER SA 5.678 03/09/28 | 社 債 券 | 5.6780 | 6,000 | 6,189 | 607,892 | 2028/03/09 |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.35 03/15/28 | 社 債 券 | 5.3500 | 6,200 | 6,354 | 624,106 | 2028/03/15 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.837 03/22/27 | 社 債 券 | 4.8370 | 1,800 | 1,825 | 179,309 | 2027/03/22 |
| ETSA UTILITIES FINANCE 4.612 03/27/28 | 社 債 券 | 4.6120 | 1,000 | 1,014 | 99,634 | 2028/03/27 |
| SUNCORP-METWAY LTD 4.75 03/19/29 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,600 | 2,657 | 260,981 | 2029/03/19 |
| NAB 4.85 03/22/29 | 社 債 券 | 4.8500 | 3,600 | 3,698 | 363,236 | 2029/03/22 |
| BPCE SA 1.5 04/20/26 | 社 債 券 | 1.5000 | 9,800 | 9,678 | 950,552 | 2026/04/20 |
| QIC FIN TOWN CENTRE FUND 5.8 05/21/31 | 社 債 券 | 5.8000 | 2,000 | 2,100 | 206,331 | 2031/05/21 |
| MET LIFE GLOB FUNDING I 4.75 05/30/30 | 社 債 券 | 4.7500 | 3,000 | 3,037 | 298,324 | 2030/05/30 |
| WESTPAC BANKING CORP 06/04/40 | 社 債 券 | 5.8150 | 1,500 | 1,549 | 152,136 | 2040/06/04 |
| CREDIT AGRICOLE SA 5.3636 06/01/28 | 社 債 券 | 5.3636 | 3,300 | 3,394 | 333,381 | 2028/06/01 |
| ETSA UTILITIES FINANCE 5.108 06/03/27 | 社 債 券 | 5.1082 | 1,500 | 1,525 | 149,809 | 2027/06/03 |
| GAIF BOND ISSUER P/L 4.742 06/03/30 | 社 債 券 | 4.7420 | 1,400 | 1,426 | 140,099 | 2030/06/03 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 06/18/29 | 社 債 券 | 5.0000 | 3,500 | 3,615 | 355,074 | 2029/06/18 |
| NATWEST MARKETS PLC 4.888 06/05/30 | 社 債 券 | 4.8875 | 2,500 | 2,543 | 249,750 | 2030/06/05 |
| BPCE SA 4.764 06/12/30 | 社 債 券 | 4.7638 | 2,000 | 2,025 | 198,887 | 2030/06/12 |
| JOHN DEERE FINANCIAL LTD 5.05 06/28/29 | 社 債 券 | 5.0500 | 600 | 615 | 60,431 | 2029/06/28 |
| NAB 07/30/40 | 社 債 券 | 5.7740 | 2,300 | 2,370 | 232,799 | 2040/07/30 |
| WESTPAC BANKING CORP 07/10/34 | 社 債 券 | 5.9720 | 2,000 | 2,096 | 205,938 | 2034/07/10 |
| BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26 | 社 債 券 | 1.6500 | 12,500 | 12,272 | 1,205,306 | 2026/07/15 |
| NORFINA LTD 4.0 07/28/28 | 社 債 券 | 4.0000 | 4,300 | 4,300 | 422,336 | 2028/07/28 |
| HSBC HOLDINGS PLC 08/28/36 | 社 債 券 | 5.6420 | 1,000 | 1,024 | 100,607 | 2036/08/28 |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28 | 社 債 券 | 4.2000 | 4,200 | 4,194 | 411,987 | 2028/08/21 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 08/14/40 | 社 債 券 | 5.6910 | 1,700 | 1,732 | 170,175 | 2040/08/14 |
| VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27 | 社 債 券 | 4.0000 | 4,500 | 4,503 | 442,311 | 2027/08/18 |
| DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28 | 社 債 券 | 1.9000 | 4,400 | 4,114 | 404,040 | 2028/08/04 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26 | 社 債 券 | 1.1000 | 3,500 | 3,425 | 336,399 | 2026/08/19 |
| HSBC HOLDINGS PLC 08/28/31 | 社 債 券 | 4.7680 | 1,600 | 1,615 | 158,627 | 2031/08/28 |
| CBA 4.9 08/17/28 | 社 債 券 | 4.9000 | 7,500 | 7,698 | 756,050 | 2028/08/17 |
| WESTPAC BANKING CORP 4.8 08/10/26 | 社 債 券 | 4.8000 | 5,000 | 5,043 | 495,346 | 2026/08/10 |
| CBA 4.239 08/21/30 | 社 債 券 | 4.2390 | 3,000 | 3,011 | 295,755 | 2030/08/21 |
| CREDIT AGRICOLE SA 4.567 08/26/30 | 社 債 券 | 4.5670 | 2,300 | 2,316 | 227,455 | 2030/08/26 |
| CBA 09/12/35 | 社 債 券 | 5.2520 | 2,000 | 2,045 | 200,843 | 2035/09/12 |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29 | 社 債 券 | 2.6000 | 2,700 | 2,524 | 247,965 | 2029/09/18 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 09/11/28 | 社 債 券 | 4.9500 | 3,300 | 3,391 | 333,073 | 2028/09/11 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.3 09/02/30 | 社 債 券 | 4.3000 | 3,750 | 3,759 | 369,233 | 2030/09/02 |
| NAB 5.1 10/16/35 | 社 債 券 | 5.1000 | 1,500 | 1,517 | 149,009 | 2035/10/16 |
| ROYAL BK CANADA TORONTO 5.7 10/04/28 | 社 債 券 | 5.7000 | 4,000 | 4,168 | 409,343 | 2028/10/04 |
| BPCE SA 6.2715 10/24/28 | 社 債 券 | 6.2715 | 7,000 | 7,401 | 726,882 | 2028/10/24 |
| NAB 4.1 10/16/28 | 社 債 券 | 4.1000 | 2,300 | 2,312 | 227,082 | 2028/10/16 |
| SCENTRE GROUP TRST 1 5.9 11/27/34 | 社 債 券 | 5.9000 | 2,500 | 2,639 | 259,205 | 2034/11/27 |
| NAB 5.4 11/16/28 | 社 債 券 | 5.4000 | 3,500 | 3,647 | 358,257 | 2028/11/16 |
| UBS AG AUSTRALIA 5.808 11/24/28 | 社 債 券 | 5.8080 | 6,500 | 6,839 | 671,694 | 2028/11/24 |
| GAIF BOND ISSUER P/L 2.584 11/18/27 | 社 債 券 | 2.5840 | 6,500 | 6,332 | 621,946 | 2027/11/18 |
| CBA 3.9 11/21/28 | 社 債 券 | 3.9000 | 2,300 | 2,297 | 225,625 | 2028/11/21 |
| SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27 | 社 債 券 | 4.8000 | 2,000 | 2,028 | 199,205 | 2027/12/14 |
| 合 計 | — | — | 629,390 | 615,679 | 60,465,920 | — |

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 | | 2025年10月20日現在 | |
|-------|-----------------------|---------------|-------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 | | 百万円 | 百万円 |
| | AUST 10Y BOND FUTURES | － | 3,954 |
| | AUST 3YR BOND FUT | － | 1,680 |

(注) 外貨建の評価額は、2025年10月20日現在の時価を2025年10月20日現在の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年10月20日現在

| 項 目 | 当 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 2,679,287 | % 97.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 73,716 | 2.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,753,003 | 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、61,655,486千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年10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＝98.21円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月20日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,753,003,752円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 73,716,615 |
| MHAM豪ドル債券マザーファンド(評価額) | 2,679,287,137 |
| (B) 負 債 | 20,039,084 |
| 未 払 解 約 金 | 1,649,284 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 18,341,626 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 48,174 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 2,732,964,668 |
| 元 本 | 2,078,218,913 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 654,745,755 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,078,218,913口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D) | 13,151円 |

(注) 期首における元本額は2,282,456,328円、当期中における追加
設定元本額は69,258,566円、同解約元本額は273,495,981円
です。

■損益の状況

当期 自2024年10月22日 至2025年10月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 177,718円 |
| 受 取 利 息 | 177,718 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 132,517,204 |
| 売 買 益 | 137,198,497 |
| 売 買 損 | △4,681,293 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △37,118,452 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 95,576,470 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 436,002,774 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 123,166,511 |
| (配 当 等 相 当 額) | (277,982,736) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△154,816,225) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 654,745,755 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 654,745,755 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 123,166,511 |
| (配 当 等 相 当 額) | (278,131,531) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△154,965,020) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 531,579,244 |

(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、当期はMHAM豪ドル債券マザーファンド8,285,638
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 | 当 期 |
|-----------------------------------|-------------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益 | 69,229,989円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 26,346,481 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 278,131,531 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 436,002,774 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d) | 809,710,775 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 3,896.18 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 0 |

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「MH AM豪ドル債券マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

MH AM豪ドル債券マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2025年1月20日）

（計算期間 2024年1月23日～2025年1月20日）

MH AM豪ドル債券マザーファンドの第22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 券 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-----------|-----------|--|-----------|-------------|-----------|---------|
| | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | | | |
| 18期（2021年1月20日） | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 18期（2021年1月20日） | 31,543 | 9.3 | 789.14 | 8.7 | 97.0 | △19.4 | 117,177 |
| 19期（2022年1月20日） | 31,365 | △0.6 | 781.60 | △1.0 | 95.9 | △14.9 | 90,788 |
| 20期（2023年1月20日） | 31,927 | 1.8 | 797.32 | 2.0 | 95.7 | △2.3 | 75,636 |
| 21期（2024年1月22日） | 35,432 | 11.0 | 877.19 | 10.0 | 94.0 | △5.8 | 71,328 |
| 22期（2025年1月20日） | 36,580 | 3.2 | 906.79 | 3.4 | 98.5 | △0.8 | 62,649 |

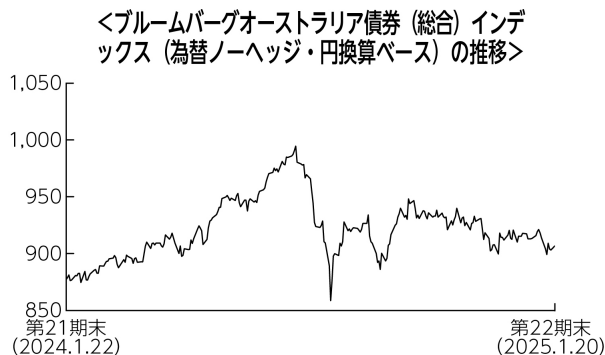
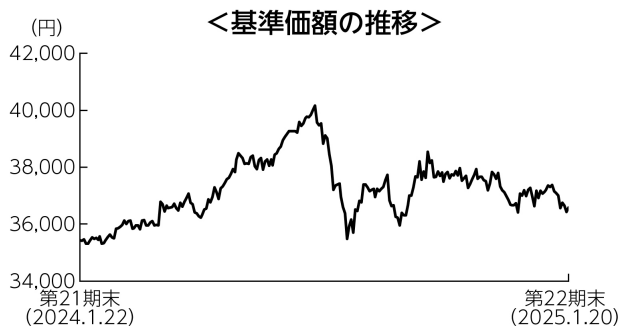
- （注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
- （注2）ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ノーヘッジ・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）（以下同じ）。
- （注3）ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス〔正式名称：Bloomberg AusBond Composite Index〕とは、オーストラリアで最も一般的な債券指数の1つで、国債・州政府債・事業債等を含む、固定利付債券を対象とした指数です。なお、当ファンドがベンチマークとする「為替ノーヘッジ・円換算ベース」とは、委託会社がブルーム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 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 |
|-----------------------|-------------|--------|---|--------|--------------|--------------|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| (期 首) 2024年 1 月22日 | 円 35,432 | % — | 877.19 | % — | % 94.0 | % △5.8 |
| 1 月末 | 35,475 | 0.1 | 882.64 | 0.6 | 95.4 | △6.2 |
| 2 月末 | 35,838 | 1.1 | 890.56 | 1.5 | 97.5 | △7.8 |
| 3 月末 | 36,593 | 3.3 | 909.32 | 3.7 | 97.8 | △7.6 |
| 4 月末 | 37,290 | 5.2 | 924.39 | 5.4 | 97.5 | △5.6 |
| 5 月末 | 37,936 | 7.1 | 941.29 | 7.3 | 98.5 | △5.7 |
| 6 月末 | 39,224 | 10.7 | 971.72 | 10.8 | 97.9 | △5.0 |
| 7 月末 | 36,959 | 4.3 | 928.74 | 5.9 | 98.0 | △7.9 |
| 8 月末 | 37,310 | 5.3 | 926.53 | 5.6 | 96.9 | △10.4 |
| 9 月末 | 37,553 | 6.0 | 932.06 | 6.3 | 97.6 | △9.1 |
| 10月末 | 37,695 | 6.4 | 932.21 | 6.3 | 97.5 | △3.9 |
| 11月末 | 36,979 | 4.4 | 918.41 | 4.7 | 99.1 | △3.9 |
| 12月末 | 37,358 | 5.4 | 917.40 | 4.6 | 98.7 | △3.8 |
| (期 末) 2025年 1 月20日 | 36,580 | 3.2 | 906.79 | 3.4 | 98.5 | △0.8 |

(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（2024年1月23日から2025年1月20日まで）



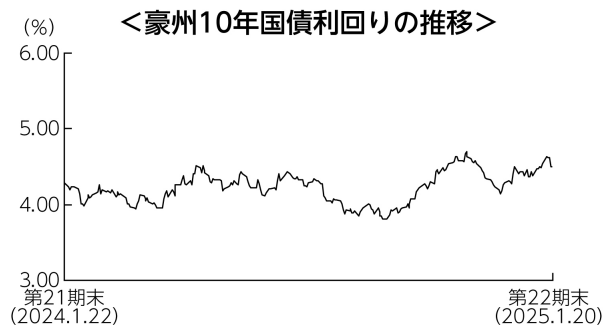
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で3.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

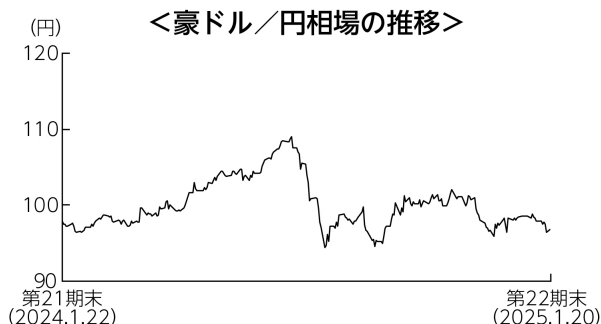
オーストラリアの公社債に投資を行った結果、投資している債券の利息収入などから基準価額は上昇しました。

投資環境



(注) 値は前営業日のものを用いております。

豪州10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。期初から2024年7月下旬にかけては米国金利の推移などに連れて方向感なく推移しましたが、7月末以降は米国金利の低下や豪州コアインフレ率の下振れなどをを受けて低下しました。その後はRBA（豪州準備銀行）の金融政策に対する思惑などを受けて一進一退で推移しましたが、堅調な豪州雇用統計などが上昇要因となり、期を通じては上昇しました。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。



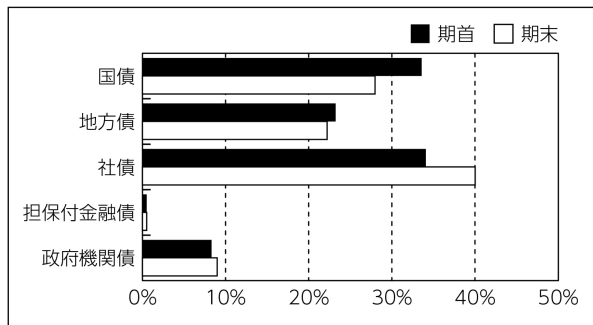
豪ドルは対円で下落しました。期初から2024年7月上旬にかけては、日銀が当面の緩和的な金融環境の継続を示唆したことや4月以降に豪州インフレ率が予想を上振れたことなどを受けて上昇しましたが、8月初旬にかけては本邦当局による円買い為替介入や豪州金利の低下、日銀による追加利上げなどを受けて下落しました。その後は、堅調な豪州雇用統計などを受けて上昇する場面があったものの、RBAによる早期利下げ観測の高まりを受けた下落幅が大きく、期を通じては下落しました。

ポートフォリオについて

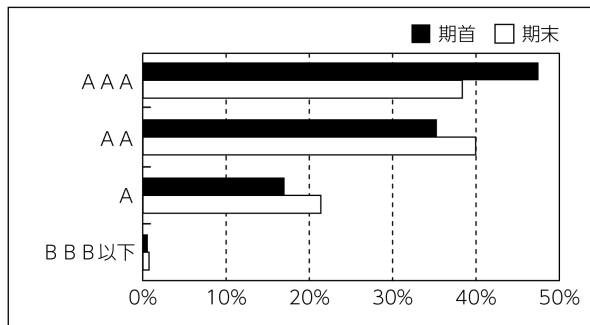
主に豪ドル建ての社債、国債、地方債などに投資を行い、組入比率については高位を維持しました。種別では、社債の組入比率を引き上げた一方で、国債の組入比率を引き下げました。格付別では、A A格の組入比率を引き上げた一方、A A A格の組入比率を引き下げました。修正デュレーションについては、グローバルの経済状況等を見極めながら、機動的に調整し、期末時点ではベンチマーク比長めとしました。上記の通り運用を行った結果、投資している債券の利息収入などから基準価額は上昇しました。

期首：2024年1月22日 期末：2025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、3.4%上昇しました。当ファンドは、ベンチマークを0.1%下回りました。信用スプレッドが縮小する中、ベンチマークに対して社債を多めに組み入れたことなどがプラスに寄与しましたが、金利が上昇する中、デュレーションを長めとしていたことなどがマイナスに影響しました。

今後の運用方針

豪州インフレ率が鈍化傾向にある中、RBAは今後の金融政策についてデータとリスク評価次第との姿勢を維持しています。引き続き物価指標や国内外の景気動向などに注目します。

主として、オーストラリアの信用力の高い公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。債券の種別配分については、利回り水準が魅力的な社債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) | 2円 (2) | 0.004% (0.004) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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) | 12 (12) (0) | 0.033 (0.033) (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 | 14 | 0.037 | |
| 期中の平均基準価額は37,228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 (2024年1月23日から2025年1月20日まで)

(1) 公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|---------|-----------|------------------------|-----------------------------------|
| 外 国 | オーストラリア | 国 債 証 券 | 千オーストラリア・ドル 467,214 | 千オーストラリア・ドル 508,380 (7,100) |
| | | 地 方 債 証 券 | 312,148 | 330,299 (-) |
| | | 特 殊 債 券 | 37,779 | 37,659 (-) |
| | | 社 債 券 | 61,175 | 47,553 (-) |

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。
(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

(2) その他有価証券

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|---------|---------------|------------------|------------------------------|
| 外 国 | オーストラリア | 譲 渡 性 預 金 証 書 | 千オーストラリア・ドル - | 千オーストラリア・ドル 21,763 (-) |

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | | 買 建 | | 売 建 | |
|--------|-------------|-----------|----------|---------------|---------------|
| | | 新 規 買 付 額 | 決 済 額 | 新 規 売 付 額 | 決 済 額 |
| 外 国 | 債 券 先 物 取 引 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 45,381 | 百万円 49,249 |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年1月23日から2025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 681,340 | 千オーストラリア・ドル 637,051 | 千円 61,679,347 | % 98.5 | % － | % 48.5 | % 34.9 | % 15.1 |
| 合 計 | － | － | 千円 61,679,347 | 98.5 | － | 48.5 | 34.9 | 15.1 |

（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 | 23,600 | 17,381 | 1,682,867 | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29 | 国 債 証 券 | 3.2500 | 12,900 | 12,516 | 1,211,858 | 2029/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.5 04/21/33 | 国 債 証 券 | 4.5000 | 15,500 | 15,609 | 1,511,274 | 2033/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.25 05/21/28 | 国 債 証 券 | 2.2500 | 18,800 | 17,804 | 1,723,871 | 2028/05/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 06/21/54 | 国 債 証 券 | 4.7500 | 14,700 | 14,086 | 1,363,818 | 2054/06/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35 | 国 債 証 券 | 2.7500 | 11,900 | 10,156 | 983,389 | 2035/06/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 06/21/34 | 国 債 証 券 | 4.2500 | 17,800 | 17,506 | 1,694,994 | 2034/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.75 11/21/32 | 国 債 証 券 | 1.7500 | 18,200 | 15,050 | 1,457,188 | 2032/11/21 |
| AUSTRALIAN 1.0 11/21/31 | 国 債 証 券 | 1.0000 | 100 | 80 | 7,815 | 2031/11/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 12/21/35 | 国 債 証 券 | 4.2500 | 59,700 | 58,224 | 5,637,268 | 2035/12/21 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36 | 地方債証 券 | 4.2500 | 1,100 | 999 | 96,775 | 2036/02/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 4.75 02/20/35 | 地方債証 券 | 4.7500 | 8,900 | 8,535 | 826,454 | 2035/02/20 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4.75 02/02/34 | 地方債証 券 | 4.7500 | 9,700 | 9,442 | 914,181 | 2034/02/02 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/20/31 | 地方債証 券 | 2.0000 | 42,800 | 36,800 | 3,563,046 | 2031/03/20 |
| NEW S WALES TREASURY CRP 1.75 03/20/34 | 地方債証 券 | 1.7500 | 13,300 | 10,019 | 970,041 | 2034/03/20 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 03/02/32 | 地方債証 券 | 1.5000 | 2,200 | 1,756 | 170,081 | 2032/03/02 |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 4.5 05/23/31 | 地方債証 券 | 4.5000 | 6,600 | 6,533 | 632,526 | 2031/05/23 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 5.25 07/21/36 | 地方債証 券 | 5.2500 | 2,700 | 2,657 | 257,299 | 2036/07/21 |
| WESTERN AUST TREAS CORP 4.5 07/21/32 | 地方債証 券 | 4.5000 | 500 | 490 | 47,481 | 2032/07/21 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 4.5 08/22/35 | 地方債証 券 | 4.5000 | 9,800 | 9,139 | 884,922 | 2035/08/22 |
| TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31 | 地方債証 券 | 1.5000 | 500 | 406 | 39,363 | 2031/09/10 |
| TREASURY CORP VICTORIA 3.0 10/20/28 | 地方債証 券 | 3.0000 | 19,000 | 18,156 | 1,757,865 | 2028/10/20 |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34 | 地方債証 券 | 2.2500 | 16,300 | 12,493 | 1,209,632 | 2034/11/20 |

| 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 | |
| TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32 | 地 方 債 証 券 | 4.2500 | 25,700 | 24,453 | 2,367,592 | 2032/12/20 |
| NBN CO LTD 4.2 04/14/27 | 特 殊 債 券 | 4.2000 | 8,300 | 8,229 | 796,807 | 2027/04/14 |
| AUSTRALIAN RAIL TRACK 5.598 06/12/31 | 特 殊 債 券 | 5.5980 | 2,000 | 2,025 | 196,139 | 2031/06/12 |
| BENDIGO AND ADELAIDE BK 5.1 06/16/28 | 特 殊 債 券 | 5.1000 | 3,900 | 3,937 | 381,204 | 2028/06/16 |
| TRANSPOWER NEW ZEALAND 5.233 06/30/30 | 特 殊 債 券 | 5.2330 | 1,600 | 1,618 | 156,747 | 2030/06/30 |
| NBN CO LTD 2.15 06/02/28 | 特 殊 債 券 | 2.1500 | 4,030 | 3,706 | 358,895 | 2028/06/02 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34 | 特 殊 債 券 | 1.7500 | 22,610 | 16,734 | 1,620,240 | 2034/07/20 |
| NBN CO LTD 5.2 08/25/28 | 特 殊 債 券 | 5.2000 | 12,500 | 12,675 | 1,227,205 | 2028/08/25 |
| SGSP AUSTRALIA ASSETS 1.843 09/15/28 | 特 殊 債 券 | 1.8430 | 6,900 | 6,191 | 599,455 | 2028/09/15 |
| NBN CO LTD 4.75 09/28/26 | 特 殊 債 券 | 4.7500 | 6,150 | 6,160 | 596,413 | 2026/09/28 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 01/15/35 | 社 債 券 | 5.5450 | 3,200 | 3,195 | 309,380 | 2035/01/15 |
| SUNCORP-METWAY LTD 2.5 01/25/27 | 社 債 券 | 2.5000 | 10,400 | 9,978 | 966,076 | 2027/01/25 |
| CREDIT AGRICOLE SA 5.411 01/18/29 | 社 債 券 | 5.4110 | 3,000 | 3,034 | 293,774 | 2029/01/18 |
| CBA 01/09/30 | 社 債 券 | 5.1869 | 1,280 | 1,282 | 124,148 | 2030/01/09 |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 5.2 01/22/30 | 社 債 券 | 5.2000 | 1,860 | 1,869 | 181,017 | 2030/01/22 |
| DEXUS FINANCE PTY LTD 3.0 02/03/32 | 社 債 券 | 3.0000 | 5,400 | 4,511 | 436,807 | 2032/02/03 |
| WSO FINANCE PTY LTD 4.5 03/31/27 | 社 債 券 | 4.5000 | 9,200 | 9,167 | 887,635 | 2027/03/31 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.2 03/04/26 | 社 債 券 | 1.2000 | 14,000 | 13,474 | 1,304,608 | 2026/03/04 |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD 5.15 03/18/31 | 社 債 券 | 5.1500 | 1,000 | 982 | 95,160 | 2031/03/18 |
| HSBC LTD/SYDNEY 5.1 03/03/28 | 社 債 券 | 5.1000 | 1,200 | 1,212 | 117,416 | 2028/03/03 |
| BANCO SANTANDER SA 5.678 03/09/28 | 社 債 券 | 5.6780 | 6,000 | 6,089 | 589,558 | 2028/03/09 |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.35 03/15/28 | 社 債 券 | 5.3500 | 6,200 | 6,246 | 604,762 | 2028/03/15 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.837 03/22/27 | 社 債 券 | 4.8370 | 1,800 | 1,805 | 174,772 | 2027/03/22 |
| SUNCORP-METWAY LTD 4.75 03/19/29 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,600 | 2,591 | 250,918 | 2029/03/19 |
| NAB 4.85 03/22/29 | 社 債 券 | 4.8500 | 3,600 | 3,611 | 349,656 | 2029/03/22 |
| EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0 04/11/29 | 社 債 券 | 3.0000 | 8,500 | 7,831 | 758,268 | 2029/04/11 |
| BPCE SA 1.5 04/20/26 | 社 債 券 | 1.5000 | 9,800 | 9,410 | 911,100 | 2026/04/20 |
| VICINITY CENTRES TRUST 6.19 04/24/34 | 社 債 券 | 6.1900 | 700 | 717 | 69,437 | 2034/04/24 |
| QIC FIN TOWN CENTRE FUND 5.8 05/21/31 | 社 債 券 | 5.8000 | 2,000 | 2,019 | 195,502 | 2031/05/21 |
| RABOBANK NEDERLAND AU 4.25 05/12/26 | 社 債 券 | 4.2500 | 3,000 | 2,988 | 289,356 | 2026/05/12 |
| WESTPAC BANKING CORP 5.1 05/14/29 | 社 債 券 | 5.1000 | 2,900 | 2,935 | 284,239 | 2029/05/14 |
| WSO FINANCE PTY LTD 2.7 06/28/30 | 社 債 券 | 2.7000 | 2,400 | 2,120 | 205,271 | 2030/06/28 |
| BPCE SA 2.0 06/05/25 | 社 債 券 | 2.0000 | 14,000 | 13,859 | 1,341,898 | 2025/06/05 |
| CREDIT AGRICOLE SA 5.3636 06/01/28 | 社 債 券 | 5.3636 | 3,300 | 3,337 | 323,138 | 2028/06/01 |
| ETSA UTILITIES FINANCE 5.108 06/03/27 | 社 債 券 | 5.1082 | 1,500 | 1,510 | 146,282 | 2027/06/03 |
| VICINITY CENTRES TRUST 2.6 06/27/25 | 社 債 券 | 2.6000 | 4,500 | 4,458 | 431,679 | 2025/06/27 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 5.0 06/18/29 | 社 債 券 | 5.0000 | 3,500 | 3,528 | 341,580 | 2029/06/18 |
| JOHN DEERE FINANCIAL LTD 5.05 06/28/29 | 社 債 券 | 5.0500 | 600 | 601 | 58,228 | 2029/06/28 |
| WESTPAC BANKING CORP 07/10/34 | 社 債 券 | 5.9720 | 2,000 | 2,046 | 198,138 | 2034/07/10 |
| UBS AG AUSTRALIA 1.2 07/30/25 | 社 債 券 | 1.2000 | 11,500 | 11,297 | 1,093,789 | 2025/07/30 |
| BANCO SANTANDER SA 1.65 07/15/26 | 社 債 券 | 1.6500 | 12,500 | 11,884 | 1,150,669 | 2026/07/15 |
| CBA 07/22/27 | 社 債 券 | 5.0860 | 4,000 | 4,006 | 387,919 | 2027/07/22 |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS 4.2 08/21/28 | 社 債 券 | 4.2000 | 4,200 | 4,031 | 390,296 | 2028/08/21 |
| AUSTRALIAN CATHOLIC UNI 3.7 08/03/27 | 社 債 券 | 3.7000 | 8,000 | 7,776 | 752,926 | 2027/08/03 |
| VICTORIA POWER NETWORKS 4.0 08/18/27 | 社 債 券 | 4.0000 | 4,500 | 4,402 | 426,218 | 2027/08/18 |
| DWPF FINANCE PTY LTD 1.9 08/04/28 | 社 債 券 | 1.9000 | 4,400 | 3,920 | 379,573 | 2028/08/04 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.1 08/19/26 | 社 債 券 | 1.1000 | 3,500 | 3,318 | 321,248 | 2026/08/19 |
| CBA 4.9 08/17/28 | 社 債 券 | 4.9000 | 7,500 | 7,547 | 730,753 | 2028/08/17 |
| WESTPAC BANKING CORP 4.8 08/10/26 | 社 債 券 | 4.8000 | 5,000 | 5,021 | 486,215 | 2026/08/10 |
| MACQUARIE UNIVERSITY 3.5 09/07/28 | 社 債 券 | 3.5000 | 2,500 | 2,376 | 230,054 | 2028/09/07 |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD 2.6 09/18/29 | 社 債 券 | 2.6000 | 2,700 | 2,391 | 231,591 | 2029/09/18 |

| 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 | |
| BPCE SA 5.202 09/29/25 | 社 債 券 | 5.2018 | 4,200 | 4,206 | 407,282 | 2025/09/29 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 4.95 09/11/28 | 社 債 券 | 4.9500 | 3,300 | 3,324 | 321,847 | 2028/09/11 |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 4.65 09/17/29 | 社 債 券 | 4.6500 | 2,000 | 1,970 | 190,826 | 2029/09/17 |
| WESTPAC BANKING CORP 09/19/29 | 社 債 券 | 5.3127 | 2,900 | 2,906 | 281,406 | 2029/09/19 |
| ROYAL BK CANADA TORONTO 5.7 10/04/28 | 社 債 券 | 5.7000 | 4,000 | 4,083 | 395,409 | 2028/10/04 |
| BPCE SA 6.2715 10/24/28 | 社 債 券 | 6.2715 | 7,000 | 7,281 | 704,978 | 2028/10/24 |
| CBA 11/27/39 | 社 債 券 | 6.1520 | 1,500 | 1,523 | 147,483 | 2039/11/27 |
| SCENTRE GROUP TRST 1 5.9 11/27/34 | 社 債 券 | 5.9000 | 2,500 | 2,503 | 242,359 | 2034/11/27 |
| NAB 5.4 11/16/28 | 社 債 券 | 5.4000 | 3,500 | 3,580 | 346,647 | 2028/11/16 |
| WESTPAC BANKING CORP 4.9 11/11/25 | 社 債 券 | 4.9000 | 1,500 | 1,504 | 145,658 | 2025/11/11 |
| UBS AG AUSTRALIA 5.808 11/24/28 | 社 債 券 | 5.8080 | 6,500 | 6,715 | 650,160 | 2028/11/24 |
| GAIF BOND ISSUER P/L 2.584 11/18/27 | 社 債 券 | 2.5840 | 6,500 | 6,105 | 591,117 | 2027/11/18 |
| NBN CO LTD 1.0 12/03/25 | 社 債 券 | 1.0000 | 9,300 | 9,015 | 872,854 | 2025/12/03 |
| WESTERN SYDNEY UNI 1.606 12/08/27 | 社 債 券 | 1.6060 | 3,000 | 2,744 | 265,695 | 2027/12/08 |
| ING BANK (AUSTRALIA) LTD 4.7 12/08/25 | 社 債 券 | 4.7000 | 1,000 | 1,001 | 96,927 | 2025/12/08 |
| SUNCORP-METWAY LTD 4.8 12/14/27 | 社 債 券 | 4.8000 | 2,000 | 2,002 | 193,854 | 2027/12/14 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 12/15/27 | 社 債 券 | 5.1299 | 610 | 609 | 59,035 | 2027/12/15 |
| 合 計 | — | — | 681,340 | 637,051 | 61,679,347 | — |

(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 | AUST 3YR BOND FUT | 百万円 — | 百万円 481 |

(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

2025年1月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 61,679,347 | 96.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,400,000 | 3.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 64,079,347 | 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、62,567,053千円、97.6％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025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＝96.82円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月20日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 64,079,347,223円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 522,298,275 |
| 公 社 債(評価額) | 61,679,347,084 |
| 未 収 入 金 | 1,317,231,583 |
| 未 収 利 息 | 505,104,800 |
| 前 払 費 用 | 45,870,896 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 9,494,585 |
| (B) 負 債 | 1,429,850,889 |
| 未 払 金 | 1,429,850,889 |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 62,649,496,334 |
| 元 本 | 17,126,736,102 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 45,522,760,232 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 17,126,736,102口 |
| 1 万口当たり基準価額(C／D) | 36,580円 |

(注1) 期首元本額 20,130,820,806円
追加設定元本額 562,889円
一部解約元本額 3,004,647,593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 9,924,234,924円
MH AM豪ドル債券ファンド (毎月決算型) 6,441,339,254円
MH AM豪ドル債券ファンド (年1回決算型) 32,464,951円
みずほ豪ドル債券ファンド (年1回決算型) 728,696,973円
期末元本合計 17,126,736,102円

■損益の状況

当期 自2024年1月23日 至2025年1月20日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,461,174,375円 |
| 受 取 利 息 | 2,451,788,717 |
| そ の 他 収 益 金 | 9,386,212 |
| 支 払 利 息 | △554 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 68,358,168 |
| 売 買 損 益 | 1,878,592,105 |
| 売 買 損 | △1,810,233,937 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | △12,537,400 |
| 取 引 益 | 284,466,591 |
| 取 引 損 | △297,003,991 |
| (D) そ の 他 費 用 | △22,693,634 |
| (E) 当 期 損 益 金(A＋B＋C＋D) | 2,494,301,509 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 51,197,374,019 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △8,170,352,407 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,437,111 |
| (I) 合 計(E＋F＋G＋H) | 45,522,760,232 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I) | 45,522,760,232 |

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■円の余資運用指図に関する権限以外のこの信託の運用の指図に関する権限の委託先であるマッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドの所在地を変更しました。

(2024年9月10日)