

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
設定日	2003年4月18日
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、豪ドル建ての高格付けの公社債および短期金融商品に投資を行うことにより、安定した利息収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	短期豪ドル債オープン（毎月分配型） ・短期豪ドル債マザーファンドを主要投資対象とします。 短期豪ドル債マザーファンド ・高格付けの豪ドル建ての公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	短期豪ドル債オープン（毎月分配型） ・株式（転換社債からの転換等に限る）への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 短期豪ドル債マザーファンド ・株式（転換社債からの転換等に限る）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月7日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

運用報告書（全体版）

第32作成期

決算日

第186期 2018年11月7日

第187期 2018年12月7日

第188期 2019年1月7日

第189期 2019年2月7日

第190期 2019年3月7日

第191期 2019年4月8日

短期豪ドル債オープン （毎月分配型）

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「短期豪ドル債オープン（毎月分配型）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第32作成期（第186期～第191期）の運用状況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。

- 口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1

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

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			BBSW AUD 1Month (参考指数)	公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
第162期(2016年11月7日)	4,104	30	1.7	1.6200	97.4	—	323,361
第163期(2016年12月7日)	4,326	30	6.1	1.6150	95.3	—	329,791
第164期(2017年1月10日)	4,322	30	0.6	1.6200	96.3	—	322,842
第165期(2017年2月7日)	4,310	30	0.4	1.6150	97.1	—	316,610
第166期(2017年3月7日)	4,344	30	1.5	1.6300	97.8	—	314,785
第167期(2017年4月7日)	4,183	30	△3.0	1.6200	97.4	—	298,437
第168期(2017年5月8日)	4,149	30	△0.1	1.6400	97.5	—	292,384
第169期(2017年6月7日)	4,064	30	△1.3	1.6150	98.2	—	283,623
第170期(2017年7月7日)	4,216	30	4.5	1.6150	97.7	—	290,422
第171期(2017年8月7日)	4,296	30	2.6	1.5950	97.8	—	291,205
第172期(2017年9月7日)	4,253	30	△0.3	1.6000	96.7	—	285,224
第173期(2017年10月10日)	4,231	30	0.2	1.6000	98.2	—	279,583
第174期(2017年11月7日)	4,206	30	0.1	1.6100	98.6	—	274,844
第175期(2017年12月7日)	4,057	30	△2.8	1.6800	98.9	—	261,657
第176期(2018年1月9日)	4,217	30	4.7	1.7150	98.2	—	268,548
第177期(2018年2月7日)	4,085	20	△2.7	1.6750	96.0	—	256,982
第178期(2018年3月7日)	3,867	20	△4.8	1.7250	95.6	—	239,111
第179期(2018年4月9日)	3,847	20	0.0	1.8350	98.7	—	234,485
第180期(2018年5月7日)	3,826	20	△0.0	1.8850	98.0	—	230,016
第181期(2018年6月7日)	3,923	20	3.1	1.8873	93.1	—	232,185
第182期(2018年7月9日)	3,808	20	△2.4	1.9800	93.3	—	222,540
第183期(2018年8月7日)	3,789	20	0.0	1.8882	96.1	—	218,449
第184期(2018年9月7日)	3,648	20	△3.2	1.8550	97.2	—	207,414
第185期(2018年10月9日)	3,656	20	0.8	1.8641	97.7	—	204,855
第186期(2018年11月7日)	3,734	20	2.7	1.8650	98.0	—	207,021
第187期(2018年12月7日)	3,696	20	△0.5	1.8900	94.9	—	201,328
第188期(2019年1月7日)	3,489	20	△5.1	2.0100	95.5	—	187,617
第189期(2019年2月7日)	3,527	10	1.4	2.0095	99.5	—	187,497
第190期(2019年3月7日)	3,543	10	0.7	1.8530	97.6	—	183,220
第191期(2019年4月8日)	3,573	10	1.1	1.7400	98.0	—	180,426

BBSW AUD 1Monthは、オーストラリア金融市場協会（AFMA）が算出している銀行間取引金利です。

* 基準価額の騰落率は分配金込み

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

* 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		BBSW AUD 1Month (参考指数)	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 組 入 比 率
		円	騰 落 率			
第186期	(期 首) 2018年10月 9 日	3,656	—	1.8641	97.7	—
	10月末	3,675	0.5	1.8500	97.3	—
	(期 末) 2018年11月 7 日	3,754	2.7	1.8650	98.0	—
第187期	(期 首) 2018年11月 7 日	3,734	—	1.8650	98.0	—
	11月末	3,785	1.4	1.8650	95.6	—
	(期 末) 2018年12月 7 日	3,716	△0.5	1.8900	94.9	—
第188期	(期 首) 2018年12月 7 日	3,696	—	1.8900	94.9	—
	12月末	3,548	△4.0	2.0322	94.9	—
	(期 末) 2019年 1 月 7 日	3,509	△5.1	2.0100	95.5	—
第189期	(期 首) 2019年 1 月 7 日	3,489	—	2.0100	95.5	—
	1 月末	3,571	2.4	2.0150	99.3	—
	(期 末) 2019年 2 月 7 日	3,537	1.4	2.0095	99.5	—
第190期	(期 首) 2019年 2 月 7 日	3,527	—	2.0095	99.5	—
	2 月末	3,590	1.8	1.8419	96.4	—
	(期 末) 2019年 3 月 7 日	3,553	0.7	1.8530	97.6	—
第191期	(期 首) 2019年 3 月 7 日	3,543	—	1.8530	97.6	—
	3 月末	3,564	0.6	1.8057	97.4	—
	(期 末) 2019年 4 月 8 日	3,583	1.1	1.7400	98.0	—

* 騰落率は期首比です。

* 期末基準価額は分配金込み

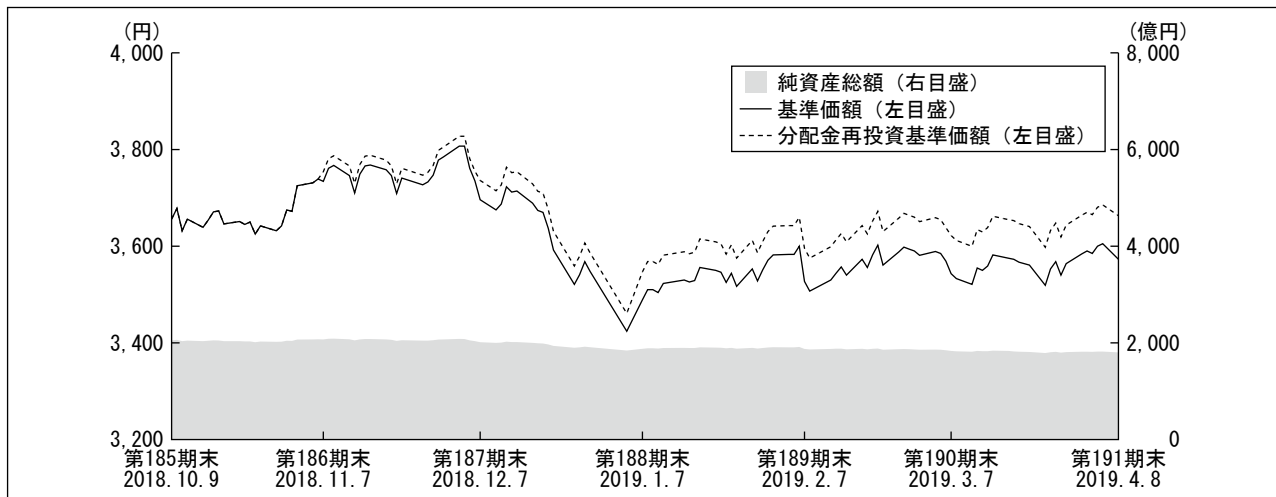
* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

* 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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はありません。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第186期首：3,656円

第191期末：3,573円（作成対象期間における期中分配金合計額 90円）

騰落率：+0.2%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、短期豪ドル債マザーファンドへの投資を通じて、豪ドル建ての高格付けの公社債および短期金融商品へ投資を行いました。

（上昇要因）

経済指標の減速や、中央銀行がハト派的な姿勢に転じたことから国債利回りが低下し、債券価格が上昇したことがプラスに寄与しました。2019年の年初から作成期末にかけて社債スプレッドが縮小したことで社債の価格が上昇し、クレジット要因もプラスに寄与しました。

（下落要因）

豪ドル円相場が作成期首の79.96円から作成期末に79.07円へ△1.1%下落したことから、為替要因がマイナスとなりました。

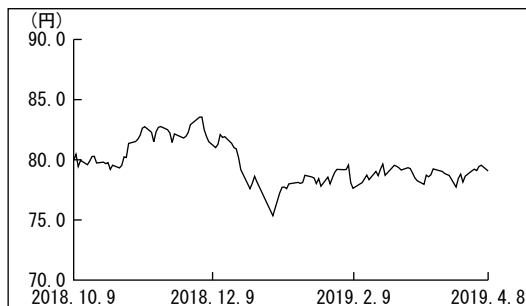
短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

【投資環境】

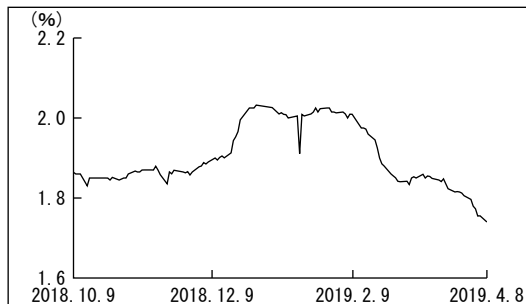
当作成期の豪ドル債市場は、住宅関連指標などオーストラリアの経済指標が低迷したことで利回りは大幅に低下（債券価格は上昇）した一方、豪ドル円相場は作成期末にかけて株価の反発で持ち直し、小幅安にとどまりました。

作成期初は、住宅価格の低迷が鮮明となり、2018年7-9月期のGDP（国内総生産）成長率が市場予想を下回るなどオーストラリアの経済指標が減速したことから、豪ドル債利回りは低下（債券価格は上昇）した一方、豪ドル円は79円～84円のレンジで底堅く推移しました。その後、2018年末にかけては米中貿易問題の悪影響が意識され米企業が決算発表で慎重な見通しを示したことや、株式市場が大幅に下落したことからグローバルに利回りが低下基調となり、豪ドル債利回りも低下（債券価格は上昇）しました。株式市場の下落を受け、豪ドル円は2019年の年初に一時70円台前半をつけるなど大幅に下落しました。2019年の年初以降は、グローバルな経済指標の低迷や株式市場の下落を背景に各国中央銀行がハト派的な姿勢を示すなか、RBA（オーストラリア準備銀行）もハト派的となり、豪ドル債利回りは一段の低下（債券価格は上昇）となりました。豪ドル円は、中央銀行のハト派化を受けて株式市場が反発したことから持ち直し、作成期末には79円近辺となり、作成期を終えました。

為替レート（豪ドル／円）の推移



BBSW AUD 1Monthの推移



短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

【ポートフォリオ】

■短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

主要投資対象である短期豪ドル債マザーファンドを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の実質的な公社債組入比率は98.0%としました。

■短期豪ドル債マザーファンド

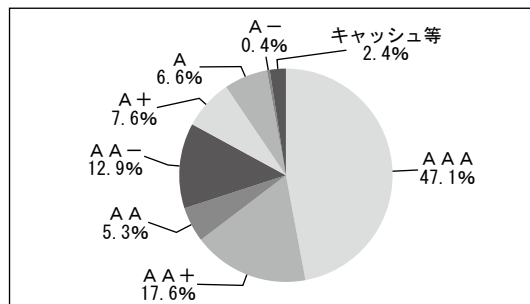
当作成期の騰落率は、+0.7%となりました。

当作成期の運用は、デュレーション*を長めに維持し、社債の組入比率を機動的に調整しました。

作成期初は米国債利回りの上昇圧力を受けてオーストラリア国債利回りも上昇傾向が続きましたが、米中貿易摩擦が中国経済への懸念を高めると見てデュレーションを0.9年台に維持した一方、リスク回避の動きが強まると予想し、2018年11月に社債の組入比率を引き下げました。2019年の年明け後は米国の利上げ打ち止め観測が浮上し株価やクレジット市場が底打ちすると見て、社債の組入比率を引き上げ始め、銀行問題を調査する王立委員会の影響は軽微と見てオーストラリアの銀行社債のウェイトを引き上げました。その結果、作成期末のデュレーションは0.98年、平均利回り2.09%、資産配分は国債・政府保証債5%、地方債18%、国際・政府機関債30%、社債46%としました。

格付別資産構成

(2019年4月8日現在)



*純資産総額に対する評価額の割合

*グラフの格付表記はS&Pの格付記号で表示しています。

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。BBSW AUD 1Monthを参考指数としているため、当ファンドの基準価額の騰落率との対比をしておりません。

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第186期～第188期の各期において20円、第189期～第191期の各期において10円とさせていただきます。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2018年10月10日 ～2018年11月7日	2018年11月8日 ～2018年12月7日	2018年12月8日 ～2019年1月7日	2019年1月8日 ～2019年2月7日	2019年2月8日 ～2019年3月7日	2019年3月8日 ～2019年4月8日
当期分配金 (円)	20	20	20	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.53	0.54	0.57	0.28	0.28	0.28
当期の収益 (円)	9	6	6	9	7	9
当期の収益以外 (円)	11	13	14	1	2	1
翌期繰越分配対象額 (円)	261	248	234	233	231	230

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。
※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）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。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

今後の運用方針

■短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

引き続き、運用の基本方針に基づき、マザーファンドへの投資を通じて、豪ドル建ての高格付けの公社債および短期金融商品に投資を行うことにより、安定した利息収益の確保を目指して運用を行います。

■短期豪ドル債マザーファンド

オーストラリアでは経済指標の反発が未だ見られないことからRBAもハト派的な姿勢を引き続き維持すると見られ、オーストラリア国債の利回りは上昇しづらい環境が続くと見ています。社債市場については、中央銀行のハト派化を受けたソブリン債の金利低下を背景に、投資家のより高い利回りへの需要からスプレッドの乗っている社債への需要も堅調な環境が続くと考えています。また、株式市場が堅調に推移していることも社債市場にポジティブな材料と考えています。このような見通しの下、デュレーションは長めを維持しつつ、経済指標に反発が見られるかを見極めていきます。社債に関しては、ウェイトを高めに維持することを基本とする方針です。

1万口当りの費用明細

項目	第186期～第191期		項目の概要
	2018年10月10日～2019年4月8日		
	金額	比率	
信託報酬	18円	0.483%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は3,622円です。
（投信会社）	（9）	（0.236）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（8）	（0.226）	購入後の情報提供、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）	（0.021）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.016	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	（1）	（0.015）	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	（0）	（0.001）	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（0）	（0.000）	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	18	0.499	

* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により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、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券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。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2018年10月10日から2019年4月8日まで）

決 算 期	第 186 期 ~		第 191 期	
	設 定	金 額	解 約	金 額
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
短 期 豪 ドル 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	2,098,945	4,622,969	14,054,810	31,043,169

利害関係人との取引状況等

（2018年10月10日から2019年4月8日まで）

■利害関係人との取引状況

<短期豪ドル債オープン（毎月分配型）>

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<短期豪ドル債マザーファンド>

当作成期における利害関係人との取引はありません。

■利害関係人の発行する有価証券等

<短期豪ドル債マザーファンド>

種 類	第 186 期 ~ 第 191 期		作成期末保有額
	買 付 額	売 付 額	
	百万円	百万円	百万円
債 券	—	—	1,832

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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

組入資産の明細

2019年4月8日現在

■親投資信託残高

	第 185 期 末	第 191 期 末	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
短 期 豪 ドル 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	93,806,054	81,850,189	181,257,245

*短期豪ドル債マザーファンド全体の受益権口数は、83,291,773千口です。

投資信託財産の構成

2019年4月8日現在

項 目	第 191 期 末	期 末
	評 価 額	比 率
	千円	%
短 期 豪 ドル 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	181,257,245	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	211,592	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	181,468,838	100.0

*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。

1 オーストラリア・ドル=79.07円

*短期豪ドル債マザーファンド

当期末における外貨建資産（181,968,760千円）の投資信託財産総額（187,862,591千円）に対する比率 96.9%

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2018年11月7日)	(2018年12月7日)	(2019年1月7日)	(2019年2月7日)	(2019年3月7日)	(2019年4月8日) 現在
	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
(A) 資産	208,512,492,824円	202,942,204,825円	189,188,028,348円	188,450,117,969円	184,311,996,794円	181,468,838,097円
短期豪ドル債 マザーファンド(評価額)	208,398,285,246	202,703,464,821	188,895,866,369	188,324,965,465	184,100,931,246	181,257,245,183
未収入金	114,207,578	238,740,004	292,161,979	125,152,504	211,065,548	211,592,914
(B) 負債	1,490,905,193	1,613,594,143	1,570,611,475	952,818,897	1,091,818,808	1,042,640,082
未払収益分配金	1,108,859,953	1,089,374,540	1,075,378,967	531,610,976	517,080,602	504,949,127
未払解約金	224,089,468	358,674,395	333,576,665	263,810,828	434,467,698	381,706,874
未払信託報酬	157,739,548	165,105,304	160,984,803	156,494,917	139,159,564	154,635,185
その他未払費用	216,224	439,904	671,040	902,176	1,110,944	1,348,896
(C) 純資産総額(A-B)	207,021,587,631	201,328,610,682	187,617,416,873	187,497,299,072	183,220,177,986	180,426,198,015
元本	554,429,976,587	544,687,270,027	537,689,483,629	531,610,976,154	517,080,602,264	504,949,127,492
次期繰越損益金	△347,408,388,956	△343,358,659,345	△350,072,066,756	△344,113,677,082	△333,860,424,278	△324,522,929,477
(D) 受益権総口数	554,429,976,587口	544,687,270,027口	537,689,483,629口	531,610,976,154口	517,080,602,264口	504,949,127,492口
1万口当り基準価額(C/D)	3,734円	3,696円	3,489円	3,527円	3,543円	3,573円

*元本状況

期首元本額	560,391,656,094円	554,429,976,587円	544,687,270,027円	537,689,483,629円	531,610,976,154円	517,080,602,264円
期中追加設定元本額	2,821,063,325円	1,189,994,849円	1,146,523,093円	1,548,968,766円	2,352,612,908円	3,771,085,726円
期中一部解約元本額	8,782,742,832円	10,932,701,409円	8,144,309,491円	7,627,476,241円	16,882,986,798円	15,902,560,498円

*元本の欠損

347,408,388,956円	343,358,659,345円	350,072,066,756円	344,113,677,082円	333,860,424,278円	324,522,929,477円
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

損益の状況

項 目	自2018年10月10日 至2018年11月7日	自2018年11月8日 至2018年12月7日	自2018年12月8日 至2019年1月7日	自2019年1月8日 至2019年2月7日	自2019年2月8日 至2019年3月7日	自2019年3月8日 至2019年4月8日
-----	-----------------------------	----------------------------	---------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
(A) 有価証券売買損益	5,615,347,897円	△ 802,260,710円	△ 9,881,371,166円	2,683,113,488円	1,492,457,338円	2,156,994,151円
売 買 益	5,632,769,004	29,024,052	46,770,267	2,725,234,118	1,561,053,099	2,196,382,747
売 買 損	△ 17,421,107	△ 831,284,762	△ 9,928,141,433	△ 42,120,630	△ 68,595,761	△ 39,388,596
(B) 信託報酬等	△ 157,955,772	△ 165,328,984	△ 161,215,939	△ 156,726,053	△ 139,368,332	△ 154,873,137
(C) 当期損益金(A+B)	5,457,392,125	△ 967,589,694	△ 10,042,587,105	2,526,387,435	1,353,089,006	2,002,121,014
(D) 前期繰越損益金	△ 73,859,357,255	△ 67,544,149,823	△ 67,864,101,599	△ 77,121,585,279	△ 72,692,931,471	△ 69,553,306,362
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△277,897,563,873	△273,757,545,288	△271,089,999,085	△268,986,868,262	△262,003,501,211	△256,466,795,002
(売買損益相当額)	(15,070,472,019)	(14,208,419,168)	(13,327,717,647)	(12,433,592,515)	(12,043,272,261)	(11,661,152,100)
(△292,968,035,892)	(△287,965,964,456)	(△284,417,716,732)	(△281,420,460,777)	(△274,046,773,472)	(△268,127,947,102)	
(F) 計 (C+D+E)	△346,299,529,003	△342,269,284,805	△348,996,687,789	△343,582,066,106	△333,343,343,676	△324,017,980,350
(G) 収益分配金	△ 1,108,859,953	△ 1,089,374,540	△ 1,075,378,967	△ 531,610,976	△ 517,080,602	△ 504,949,127
次期繰越損益金(F+G)	△347,408,388,956	△343,358,659,345	△350,072,066,756	△344,113,677,082	△333,860,424,278	△324,522,929,477
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△278,507,436,847	△274,465,638,739	△271,842,764,362	△269,040,029,359	△262,106,917,331	△256,517,289,914
(配当等相当額)	(14,462,512,018)	(13,501,143,891)	(12,575,625,152)	(12,381,485,618)	(11,941,010,748)	(11,612,840,203)
(△292,969,948,865)	(△287,966,782,630)	(△284,418,389,514)	(△281,421,514,977)	(△274,047,928,079)	(△268,130,130,117)	
分配準備積立金	23,822,786	9,841,580	46,396,987	48,653,675	40,719,537	45,499,537
繰越損益金	△ 68,924,774,895	△ 68,902,862,186	△ 78,275,699,381	△ 75,122,301,398	△ 71,794,226,484	△ 68,051,139,100

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(A) 配当等収益（費用控除後）	509,680,886円	367,769,002円	359,316,083円	481,363,543円	407,273,235円	460,482,809円
(B) 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	15,072,384,992	14,209,237,342	13,328,390,429	12,434,646,715	12,044,426,868	11,663,335,115
(D) 分配準備積立金	13,128,879	23,353,667	9,694,594	45,740,011	47,110,784	39,470,943
分配可能額（A+B+C+D）	15,595,194,757	14,600,360,011	13,697,401,106	12,961,750,269	12,498,810,887	12,163,288,867
（1万円当り分配可能額）	（ 281.28）	（ 268.05）	（ 254.75）	（ 243.82）	（ 241.72）	（ 240.88）
収益分配金	1,108,859,953	1,089,374,540	1,075,378,967	531,610,976	517,080,602	504,949,127
（1万円当り収益分配金）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 10）	（ 10）	（ 10）

分配金のお知らせ

決 算 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
1万円当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	10円	10円	10円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの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個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

大和住銀投信投資顧問株式会社は、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となりました。

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。（2019年1月10日付）

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1日付）

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

資産、負債、元本及び基準価額の状況の見方

(A) 資産	ファンドが保有する全ての資産の金額
短期豪ドル債マザーファンド(評価額)	ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の時価評価額
未収入金	入金が予定されている組入有価証券の売却代金等
(B) 負債	支払い予定の金額の合計額
未払収益分配金	支払い予定の収益分配金
未払解約金	支払い予定の解約金
未払信託報酬	支払い予定の信託報酬費用
その他未払費用	支払い予定の監査費用やファンドの運営にかかる費用
(C) 純資産総額(A - B)	ファンド全体の純資産額
元本	ファンドの元本残高
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額（翌期に繰り越す損益金の合計額）
(D) 受益権総口数	受益者が所有する受益権口数の合計
1万口当り基準価額(C / D)	1万口当りのファンドの時価

損益の状況の見方

(A) 有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計
売買益	売買益と期末評価益の合計
売買損	売買損と期末評価損の合計
(B) 信託報酬等	ファンドの経費（消費税等相当額を含む）
(C) 当期損益金(A + B)	当期における収支合計
(D) 前期繰越損益金	前期分の繰越損益金から当期中の解約分相当の取り崩し分を控除した金額
(E) 追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額とファンドの元本との差額
（配当等相当額）	配当等に相当する額
（売買損益相当額）	売買損益に相当する額
(F) 計(C + D + E)	期中の収支の総合計
(G) 収益分配金	受益者に支払われる分配金
次期繰越損益金(F + G)	翌期に繰り越す損益金の合計
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金
（配当等相当額）	配当等に相当する額
（売買損益相当額）	売買損益に相当する額
分配準備積立金	分配金を支払うための準備積立金
繰越損益金	繰越損益の合計金額

短期豪ドル債マザーファンド

運用報告書

決算日：2019年4月8日

(第32期：2018年10月10日～2019年4月8日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中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。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	主に豪ドル建ての高格付けの公社債および短期金融商品に投資を行うことにより、安定した利息収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	豪ドル建ての高格付けの公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・ 株式（転換社債からの転換等に限る）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



三井住友DSアセットマネジメント

(旧：大和住銀投信投資顧問)
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

短期豪ドル債マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		BBSW AUD 1Month (参考指数)	公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産額
	円	騰落率				
第28期 (2017年4月7日)	22,184	7.8	1.6200	96.6	—	304,024
第29期 (2017年10月10日)	23,536	6.1	1.6000	97.3	—	285,300
第30期 (2018年4月9日)	22,313	△5.2	1.8350	98.0	—	239,126
第31期 (2018年10月9日)	21,991	△1.4	1.8641	97.0	—	209,580
第32期 (2019年4月8日)	22,145	0.7	1.7400	97.6	—	184,447

BBSW AUD 1Monthは、オーストラリア金融市場協会 (AFMA) が算出している銀行間取引金利です。

*先物組入比率は、買建比率-売建比率

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		BBSW AUD 1Month (参考指数)	公社債 組入比率	債券先物 組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2018年10月9日	21,991	—	1.8641	97.0	—
10月末	22,120	0.6	1.8500	97.2	—
11月末	22,924	4.2	1.8650	95.5	—
12月末	21,622	△1.7	2.0322	94.9	—
2019年1月末	21,905	△0.4	2.0150	99.2	—
2月末	22,100	0.5	1.8419	96.2	—
3月末	22,021	0.1	1.8057	97.3	—
(期末) 2019年4月8日	22,145	0.7	1.7400	97.6	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率-売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：21,991円

期末：22,145円

騰落率：+0.7%

【基準価額の主な変動要因】

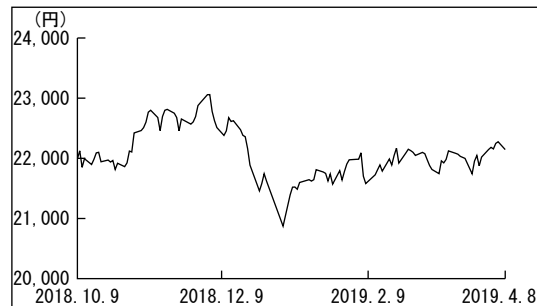
(上昇要因)

経済指標の減速や、中央銀行がハト派的な姿勢に転じたことから国債利回りが低下し、債券価格が上昇したことがプラスに寄与しました。2019年の年初から期末にかけて社債スプレッドが縮小したことで社債の価格が上昇し、クレジット要因もプラスに寄与しました。

(下落要因)

豪ドル円相場が期首の79.96円から期末に79.07円へ Δ 1.1%下落したことから、為替要因がマイナスとなりました。

基準価額の推移



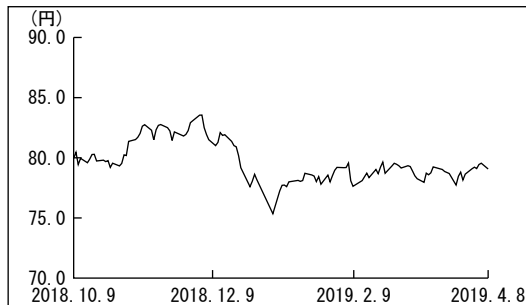
短期豪ドル債マザーファンド

【投資環境】

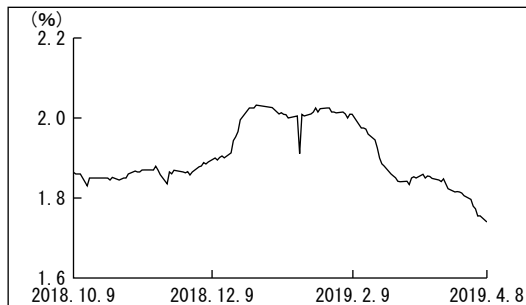
当期の豪ドル債市場は、住宅関連指標などオーストラリアの経済指標が低迷したことで利回りは大幅に低下（債券価格は上昇）した一方、豪ドル円相場は期末にかけて株価の反発で持ち直し、小幅安にとどまりました。

期初は、住宅価格の低迷が鮮明となり、2018年7-9月期のGDP（国内総生産）成長率が市場予想を下回るなどオーストラリアの経済指標が減速したことから、豪ドル債利回りは低下（債券価格は上昇）した一方、豪ドル円は79円～84円のレンジで底堅く推移しました。その後、2018年末にかけては米中貿易問題の悪影響が意識され米企業が決算発表で慎重な見通しを示したことや、株式市場が大幅に下落したことからグローバルに利回りが低下基調となり、豪ドル債利回りも低下（債券価格は上昇）しました。株式市場の下落を受け、豪ドル円は2019年の年初に一時70円台前半をつけるなど大幅に下落しました。2019年の年初以降は、グローバルな経済指標の低迷や株式市場の下落を背景に各国中央銀行がハト派的な姿勢を示すなか、RBA（オーストラリア準備銀行）もハト派的となり、豪ドル債利回りは一段の低下（債券価格は上昇）となりました。豪ドル円は、中央銀行のハト派化を受けて株式市場が反発したことから持ち直し、期末には79円近辺となり、当期を終えました。

為替レート（豪ドル／円）の推移



BBSW AUD 1Monthの推移



【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+0.7%となりました。

当期の運用は、デュレーション*を長めに維持し、社債の組入比率を機動的に調整しました。

期初は米国債利回りの上昇圧力を受けてオーストラリア国債利回りも上昇傾向が続きましたが、米中貿易摩擦が中国経済への懸念を高めると見てデュレーションを0.9年台に維持した一方、リスク回避の動きが強まると予想し、2018年11月に社債の組入比率を引き下げました。2019年の年明け後は米国の利上げ打ち止め観測が浮上し株価やクレジット市場が底打ちすると見て、社債の組入比率を引き上げ始め、銀行問題を調査する王立委員会の影響は軽微と見てオーストラリアの銀行社債のウェイトを引き上げました。その結果、期末のデュレーションは0.98年、平均利回り2.09%、資産配分は国債・政府保証債5%、地方債18%、国際・政府機関債30%、社債46%としました。

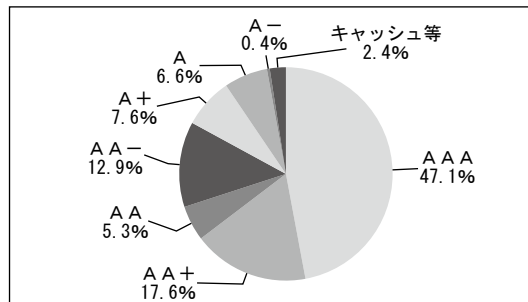
*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

今後の運用方針

オーストラリアでは経済指標の反発が未だ見られないことからRBAもハト派的な姿勢を引き続き維持すると見られ、オーストラリア国債の利回りは上昇しづらい環境が続くと見ています。社債市場については、中央銀行のハト派化を受けたソブリン債の金利低下を背景に、投資家のより高い利回りへの需要からスプレッドの乗っている社債への需要も堅調な環境が続くと考えています。また、株式市場が堅調に推移していることも社債市場にポジティブな材料と考えています。このような見通しの下、デュレーションは長めを維持しつつ、経済指標に反発が見られるかを見極めていきます。社債に関しては、ウェイトを高めに維持することを基本とする方針です。

格付別資産構成

(2019年4月8日現在)



*純資産総額に対する評価額の割合
*グラフの格付表記はS&Pの格付記号で表示しています。

短期豪ドル債マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当 期		項目の概要
	2018年10月10日～2019年4月8日		
	金額	比率	
その他費用 (保管費用)	3円 (3)	0.015% (0.015)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	3	0.015	
期中の平均基準価額は22,115円です。			

* 「比率」欄は1万口当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。

* 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・解約により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。

* 円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2018年10月10日から2019年4月8日まで)

■ 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 54,815	千オーストラリア・ドル 115,741 (50,000)
		地 方 債 証 券	135,812	86,982 (50,000)
		特 殊 債 券	220,657	100,434 (255,000)
		社 債 券	220,936	226,244 (20,000)

* 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

* () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

* 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

短期豪ドル債マザーファンド

主要な売買銘柄

(2018年10月10日から2019年4月8日まで)

■公社債

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
QUEENSLAND TREASURY CORP FL 02/06/23		3,948,000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 5.25 03/15/19		7,980,676
AUSTRALIAN GOVERNMENT 5.25 03/15/19		3,356,598	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.5 05/22/19		3,961,764
JPMORGAN CHASE & CO FL 11/22/24		2,492,400	EUROFIMA 6.25 12/28/18		3,338,289
WESTERN AUST TREAS CORP 7 10/15/19		2,426,791	QUEENSLAND TREASURY CORP 6.25 02/21/20		2,538,873
INTER-AMERICAN DEVEL BK 3.25 02/07/20		2,386,511	WESTPAC BANKING CORP FL 11/16/23		2,107,551
WESTERN AUST TREAS CORP FL 03/03/22		2,344,532	QUEENSLAND TREASURY CORP FL 02/07/22		2,076,044
WESTPAC BANKING CORP FL 11/16/23		2,160,080	NATIONAL AUSTRALIA BANK 4.25 05/20/19		1,676,901
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 10/29/21		2,003,111	HSBC LTD/SYDNEY FL 12/07/22		1,655,535
COMMONWEALTH BANK AUST FL 01/11/24		1,816,080	NEW S WALES TREASURY CRP 3.5 03/20/19		1,589,796
AUST & NZ BANKING GROUP FL 02/08/22		1,776,600	COMMONWEALTH BANK AUST FL 08/16/23		1,582,140

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

利害関係人との取引状況等

(2018年10月10日から2019年4月8日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

■利害関係人の発行する有価証券等

種	類	当			期末保有額
		買	付	額	
債	券	額		額	額
		百万円	百万円	百万円	百万円
		—	—	—	1,832

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

組入資産の明細

2019年4月8日現在

■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	組	入	比	う	ち	残存期間別組入比率				
											外	外	額	額	組
千	千	千	千	%	%	%	%	%	%	5	2	2			
オ	ス	ト	ラ	リ	ア	・	ド	ル	—	—	4	8	4	4	8
オーストラリア		2,243,770	2,275,925	179,957,444	97.6	—	—	4.8	—	—	44.6	—	—	48.2	
合	計	—	—	179,957,444	97.6	—	—	4.8	—	—	44.6	—	—	48.2	

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

*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。

短期豪ドル債マザーファンド

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

銘柄	種類	当 利 率	期 額 面 金 額	末 評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				千オーストラリア・ドル	千円	
(オーストラリア・ドル…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 GOVERNMENT	国債証券	2.7500	5,000	5,296	418,762	2024/04/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	10,000	10,307	814,982	2028/05/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	10,000	10,142	801,935	2021/12/21
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	7.0000	30,000	30,835	2,438,162	2019/10/15
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	2.1600	10,000	10,020	792,352	2021/03/10
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	2.1138	50,000	50,011	3,954,409	2022/03/03
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	2.0900	60,000	59,923	4,738,127	2023/03/08
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	2.0911	25,000	25,020	1,978,370	2020/02/24
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	3.0000	10,000	10,471	827,997	2028/05/24
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	6.0000	50,000	52,554	4,155,444	2020/06/15
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	2.2500	25,000	25,355	2,004,879	2021/10/29
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	6.2500	20,000	20,793	1,644,102	2020/02/21
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	2.1633	25,000	24,960	1,973,646	2022/02/07
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	2.2300	50,000	50,010	3,954,330	2023/02/06
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	4.0000	25,000	25,718	2,033,542	2021/03/31
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	3.4000	10,000	10,290	813,638	2023/10/26
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	3.5000	30,000	30,087	2,379,050	2019/06/05
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.4000	15,000	15,179	1,200,211	2021/06/07
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.8000	15,000	15,501	1,225,664	2023/05/31
KFW	特殊債券	6.2500	50,000	51,490	4,071,353	2019/12/04
KFW	特殊債券	6.0000	25,000	26,421	2,089,148	2020/08/20
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.7500	25,000	25,140	1,987,879	2021/02/17
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.2000	22,000	22,579	1,785,342	2023/06/19
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	5.7500	20,000	20,434	1,615,779	2019/10/21
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	30,000	30,510	2,412,473	2021/01/13
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	25,000	25,639	2,027,335	2022/01/12
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.6000	10,000	10,234	809,218	2022/09/20
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.2000	20,000	20,182	1,595,790	2024/02/27
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.5000	20,000	20,136	1,592,169	2020/03/12
INTL FINANCE CORP	特殊債券	2.1094	80,000	80,012	6,326,548	2019/05/21
INTL FINANCE CORP	特殊債券	3.2500	70,000	70,319	5,560,194	2019/07/22
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	6.5000	70,000	71,138	5,624,897	2019/08/07
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.0000	5,000	5,506	435,387	2022/08/22
COUNCIL OF EUROPE	特殊債券	6.0000	20,000	21,216	1,677,549	2020/10/08
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.0946	70,000	70,007	5,535,453	2019/05/22
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.8000	10,000	10,171	804,292	2021/01/19
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.7500	10,000	10,243	809,929	2022/01/19
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.6500	10,000	10,261	811,392	2023/01/11
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.4500	20,000	20,412	1,613,976	2024/01/17

短期豪ドル債マザーファンド

銘柄	種類	当		期		償還年月日
		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・ドル…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	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.6000	20,000	20,126	1,591,378	2020/01/16
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	4.0000	10,000	10,802	854,129	2023/05/22
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	3.2500	30,000	30,363	2,400,849	2020/02/07
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	6.5000	25,000	27,275	2,156,634	2021/04/12
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	4.5000	20,000	21,942	1,735,017	2023/04/17
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	社債券	3.2500	14,500	14,886	1,177,058	2022/07/15
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	2.9600	30,000	30,123	2,381,873	2019/12/09
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	3.0246	20,000	19,900	1,573,524	2024/11/22
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	2.4433	20,000	20,008	1,582,080	2021/09/07
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	3.0000	10,000	10,241	809,811	2023/09/07
BANK OF MONTREAL	社債券	2.9800	10,000	10,046	794,384	2022/10/06
BANK OF MONTREAL	社債券	2.6333	20,000	20,041	1,584,673	2021/09/07
BANK OF NOVA SCOTIA (※)	社債券	2.7318	20,000	20,036	1,584,278	2020/01/21
BANK OF NOVA S/AUSTRALIA	社債券	2.7800	15,000	15,071	1,191,719	2022/09/08
ROYAL BANK OF CANADA (※)	社債券	2.3800	20,000	20,022	1,583,139	2019/09/23
ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社債券	3.3200	20,000	20,259	1,601,926	2021/02/03
ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社債券	2.8242	10,000	10,021	792,407	2021/07/26
TORONTO-DOMINION BANK	社債券	3.2200	15,000	15,220	1,203,484	2020/12/22
TORONTO-DOMINION BANK	社債券	2.5500	16,000	16,036	1,268,029	2021/09/20
BPCE SA	社債券	3.1742	20,000	20,003	1,581,637	2023/04/26
RABOBANK NEDERLAND AU	社債券	3.0436	20,000	20,118	1,590,730	2020/02/11
RABOBANK NEDERLAND AU	社債券	3.3809	20,000	20,357	1,609,675	2021/03/04
RABOBANK NEDERLAND/AU	社債券	2.6000	18,000	18,044	1,426,775	2022/09/22
ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	社債券	3.4770	18,000	18,658	1,475,365	2023/05/31
UBS AG AUSTRALIA	社債券	2.6936	25,000	25,054	1,981,059	2020/08/10
UBS AG AUSTRALIA	社債券	2.7600	10,000	9,991	789,988	2023/03/08
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	3.0057	40,000	40,004	3,163,147	2019/04/10
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	2.7800	9,000	9,016	712,925	2023/09/27
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	4.2500	20,000	20,045	1,584,958	2019/05/15
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	2.6746	6,000	5,998	474,268	2021/11/22
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	社債券	3.3350	10,000	10,093	798,093	2020/03/16
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	社債券	2.6511	10,000	10,020	792,344	2020/08/24
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	社債券	2.8000	10,000	10,016	792,012	2023/03/20
MUFG BANK LTD SYDNEY	社債券	2.6700	11,000	11,027	871,927	2021/09/20
MUFG BANK LTD SYDNEY	社債券	2.7139	13,000	13,031	1,030,438	2022/03/15
MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	社債券	2.9191	20,000	20,113	1,590,334	2020/05/28
DBS BANK LTD (※)	社債券	2.3909	20,000	20,040	1,584,578	2020/09/04
DBS BANK LTD/AUSTRALIA	社債券	2.6111	12,000	12,040	952,075	2021/08/23
UNITED OVERSEAS BANK/SYD	社債券	2.8911	18,000	18,055	1,427,672	2022/01/24
OCBC/SYDNEY	社債券	2.6600	20,000	20,026	1,583,471	2020/10/06
HSBC HOLDINGS PLC	社債券	3.0500	20,000	19,780	1,564,004	2024/02/16
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	2.6900	20,000	20,067	1,586,729	2019/11/27

短期豪ドル債マザーファンド

銘柄	種類	当		期		末		償還年月日
		利率	額面金額	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千オーストラリア・ドル	千円			
(オーストラリア・ドル…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		
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	2.6299	10,000	10,074		796,590	2022/07/05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK (※)	社債券	2.4850	25,000	24,995		1,976,354	2023/03/16	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	2.8148	10,000	10,042		794,044	2021/07/16	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	2.8854	10,000	10,075		796,693	2022/02/08	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	3.1054	22,000	22,253		1,759,596	2024/02/08	
COMMONWEALTH BANK AUST (※)	社債券	2.8000	25,000	25,220		1,994,145	2021/11/17	
COMMONWEALTH BANK AUST	社債券	2.9595	10,000	10,071		796,313	2022/07/25	
COMMONWEALTH BANK AUST	社債券	3.1900	23,000	23,297		1,842,160	2024/01/11	
WESTPAC BANKING CORP (※)	社債券	2.6291	30,000	30,201		2,387,993	2022/08/31	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.7100	10,000	10,035		793,522	2023/03/06	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	3.2211	20,000	20,266		1,602,480	2024/04/24	
SUNCORP-METWAY LTD (※)	社債券	2.7282	30,000	30,057		2,376,654	2019/11/05	
TELSTRA CORP LTD	社債券	4.0000	10,000	10,483		828,890	2022/09/16	
TELSTRA CORP LTD	社債券	2.9000	8,000	8,096		640,169	2021/04/19	
COCA-COLA CO/THE	社債券	2.6000	20,000	20,108		1,589,971	2020/06/09	
COCA-COLA CO/THE	社債券	3.2500	20,000	20,891		1,651,882	2024/06/11	
MC FINANCE AUSTRALIA P/L	社債券	4.2500	7,170	7,507		593,600	2021/12/01	
APPLE INC	社債券	3.7000	25,000	26,223		2,073,452	2022/08/28	
APPLE INC	社債券	3.3500	20,000	20,851		1,648,751	2024/01/10	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	社債券	3.0405	23,100	23,173		1,832,361	2022/03/29	
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	8,000	8,236		651,258	2022/08/23	
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	10,000	10,254		810,783	2023/09/06	
HSBC LTD/SYDNEY	社債券	2.6800	10,000	10,022		792,486	2021/08/16	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	社債券	2.9883	10,000	9,951		786,865	2023/02/07	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	社債券	3.4150	25,000	24,966		1,974,081	2028/03/16	
合計	—	—	2,243,770	2,275,925		179,957,444	—	

* 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。

(※) カバードボンド (住宅ローン債権担保付社債)

短期豪ドル債マザーファンド

投資信託財産の構成

2019年4月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	179,957,444	95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,905,146	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	187,862,591	100.0

*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。

1 オーストラリア・ドル=79.07円

*当期末における外貨建資産（181,968,760千円）の投資信託財産総額（187,862,591千円）に対する比率 96.9%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年4月8日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	197,700,451,315円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,662,002,026
公 社 債 (評価額)	179,957,444,846
未 収 入 金	13,809,211,673
未 収 利 息	1,129,601,980
前 払 費 用	142,190,790
(B) 負 債	13,253,119,789
未 払 解 約 金	13,039,903,075
未 払 解 約 金	213,169,529
そ の 他 未 払 費 用	47,185
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	184,447,331,526
元 本	83,291,773,340
次 期 繰 越 損 益 金	101,155,558,186
(D) 受 益 権 総 口 数	83,291,773,340口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	22,145円

*元本状況

期首元本額 95,301,047,377円

期中追加設定元本額 2,196,161,246円

期中一部解約元本額 14,205,435,283円

*元本の内訳

短期豪ドル債オープン（毎月分配型） 81,850,189,742円

短期豪ドル債オープン（年2回決算型） 1,441,583,598円

損益の状況

自2018年10月10日
至2019年4月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,077,728,695円
受 取 利 息	3,080,476,901
支 払 利 息	△ 2,748,206
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,640,004,699
売 買 益	5,203,121,603
売 買 損	△ 6,843,126,302
(C) そ の 他 費 用	△ 30,075,800
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,407,648,196
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	114,279,460,508
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 17,171,403,361
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,639,852,843
(H) 計 (D+E+F+G)	101,155,558,186
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	101,155,558,186

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

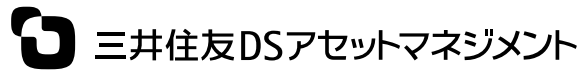
*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。（2019年1月10日付）

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1日付）

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。



三井住友DSアセットマネジメント