

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33作成期

決算日

第192期 2019年5月7日

第193期 2019年6月7日

第194期 2019年7月8日

第195期 2019年8月7日

第196期 2019年9月9日

第197期 2019年10月7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33作成期（第192期～第197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

〒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
第192期(2019年5月7日)	3,497	10	△1.8	1.5700	96.8	—	174,435
第193期(2019年6月7日)	3,419	10	△1.9	1.3750	97.0	—	168,538
第194期(2019年7月8日)	3,422	10	0.4	1.1250	98.2	—	165,992
第195期(2019年8月7日)	3,247	10	△4.8	1.0250	97.1	—	155,099
第196期(2019年9月9日)	3,291	10	1.7	1.0552	97.1	—	155,347
第197期(2019年10月7日)	3,243	10	△1.2	0.8997	96.0	—	150,835

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192期	(期 首) 2019年 4月 8日	3,573	—	1.7400	98.0	—
	4月末	3,551	△0.6	1.6800	96.6	—
	(期 末) 2019年 5月 7日	3,507	△1.8	1.5700	96.8	—
第193期	(期 首) 2019年 5月 7日	3,497	—	1.5700	96.8	—
	5月末	3,419	△2.2	1.4207	95.3	—
	(期 末) 2019年 6月 7日	3,429	△1.9	1.3750	97.0	—
第194期	(期 首) 2019年 6月 7日	3,419	—	1.3750	97.0	—
	6月末	3,417	△0.1	1.2150	98.3	—
	(期 末) 2019年 7月 8日	3,432	0.4	1.1250	98.2	—
第195期	(期 首) 2019年 7月 8日	3,422	—	1.1250	98.2	—
	7月末	3,378	△1.3	1.0250	96.1	—
	(期 末) 2019年 8月 7日	3,257	△4.8	1.0250	97.1	—
第196期	(期 首) 2019年 8月 7日	3,247	—	1.0250	97.1	—
	8月末	3,234	△0.4	1.0450	97.0	—
	(期 末) 2019年 9月 9日	3,301	1.7	1.0552	97.1	—
第197期	(期 首) 2019年 9月 9日	3,291	—	1.0552	97.1	—
	9月末	3,282	△0.3	1.0200	96.6	—
	(期 末) 2019年10月 7日	3,253	△1.2	0.8997	96.0	—

* 騰落率は期首比です。

* 期末基準価額は分配金込み

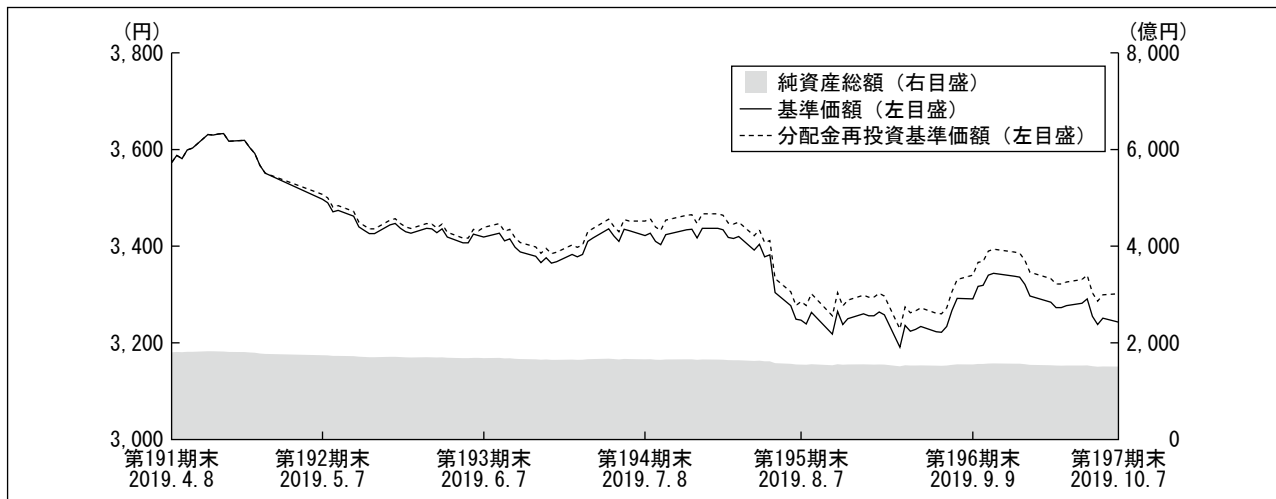
* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

* 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192期首：3,573円

第197期末：3,243円（作成対象期間における期中分配金合計額 60円）

騰落率：△7.6%（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）

オーストラリアの経済指標が軟調だったことや、RBA（オーストラリア準備銀行）が段階的な利下げを行ったことに加え、米中貿易問題や、米国や中国などグローバルな景気減速に対する懸念が台頭し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主な上昇要因となりました。

（下落要因）

RBAの利下げによる金利低下や、米中貿易問題の激化を背景に豪ドルは売られやすい環境となり、豪ドル円が大幅に下落したことが主な下落要因となりました。

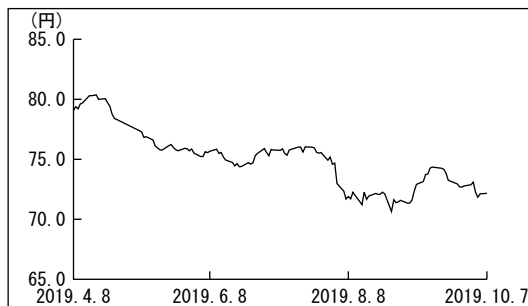
短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

【投資環境】

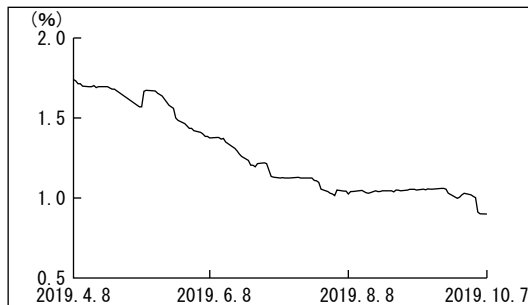
当作成期のオーストラリア債券市場は、米中貿易交渉の激化や景気減速懸念、RBAの利下げなどを背景に利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルについても、米中対立や債券利回りの低下などを背景に下落しました。

当作成期は、米国が対中貿易関税を引き上げ、中国も報復関税を実施するなど米中貿易協議が激化しました。関税の影響でグローバルに景気減速懸念が高まったことで、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げに転じるなど主要な中央銀行が緩和的な姿勢に転じました。RBAも、オーストラリアのGDP（国内総生産）成長率の鈍化や、失業率の上昇、CPI（消費者物価指数）が軟調に推移したことなどを背景に、6月、7月、10月の3回で計0.75%の利下げを行いました。オーストラリア債券利回りは長期債を中心に大幅に利回りが低下しました。豪ドルは米中対立が激化する中で売られやすい地合いとなり、円に対し軟調に推移しました。

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96.0%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、△7.1%となりました。
 当作成期は、世界的な景気減速に対する懸念が高まったことや主要国の中央銀行およびRBAのハト派的な姿勢を受け、作成期を通じてデュレーション*を長めに運用しました。社債の組入比率は高めを維持しつつ機動的に調整しました。

作成期の前半は、前作成期から引き続き利回りの低下が続く中で、一時的にデュレーションを0.8年台に引き下げた期間もあったものの、概ね0.9年台とデュレーション制約の上限付近で維持しました。その後も、米中貿易交渉が悪化傾向をたどったことや、経済指標が鈍化傾向となったこと、RBAがハト派的な姿勢を強めたことなどを背景にデュレーションは長めを維持しました。社債については、RBAの緩和姿勢で国債利回りが大幅に低下する中、投資家の社債需要が強まるとの見方から、組入比率を高めに維持しました。

*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。

【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192期～第197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

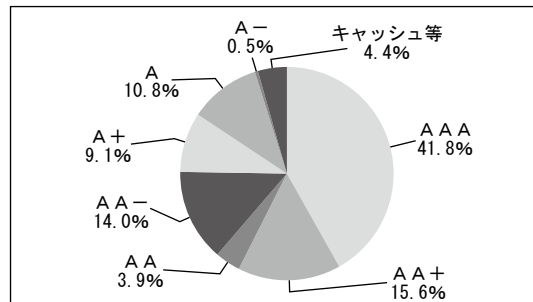
（1万口当り・税引前）

項目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年4月9日 ～2019年5月7日	2019年5月8日 ～2019年6月7日	2019年6月8日 ～2019年7月8日	2019年7月9日 ～2019年8月7日	2019年8月8日 ～2019年9月9日	2019年9月10日 ～2019年10月7日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.29	0.29	0.29	0.31	0.30	0.31
当期の収益 (円)	5	5	6	4	6	3
当期の収益以外 (円)	4	4	3	5	3	7
翌期繰越分配対象額 (円)	226	222	219	214	211	205

※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。

格付別資産構成

（2019年10月7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

足元では、米中貿易交渉が引き続き難航し、グローバルに景気減速への懸念が高まる中、主要な中央銀行はハト派的な姿勢を維持しています。また、オーストラリアの経済指標も目立った反発は見られていないことから、RBAはハト派的な姿勢を維持すると見られ、当面は、金利上昇リスクは限定的と予想しています。社債市場は中央銀行のハト派的な姿勢と投資家の利回り需要から堅調に推移すると見えています。

今後の運用方針については、デュレーションは長めに維持しつつ、市場環境および経済指標を見極め、調整を行う方針です。社債に関しては、社債のウェイトを高め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192期～第197期		項目の概要
	2019年4月9日～2019年10月7日		
	金額	比率	
信託報酬	16円	0.479%	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3,380円です。
（投信会社）	（8）	（0.234）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（8）	（0.224）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（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	0	0.014	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）	（0）	（0.013）	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	17	0.493	

* 「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。

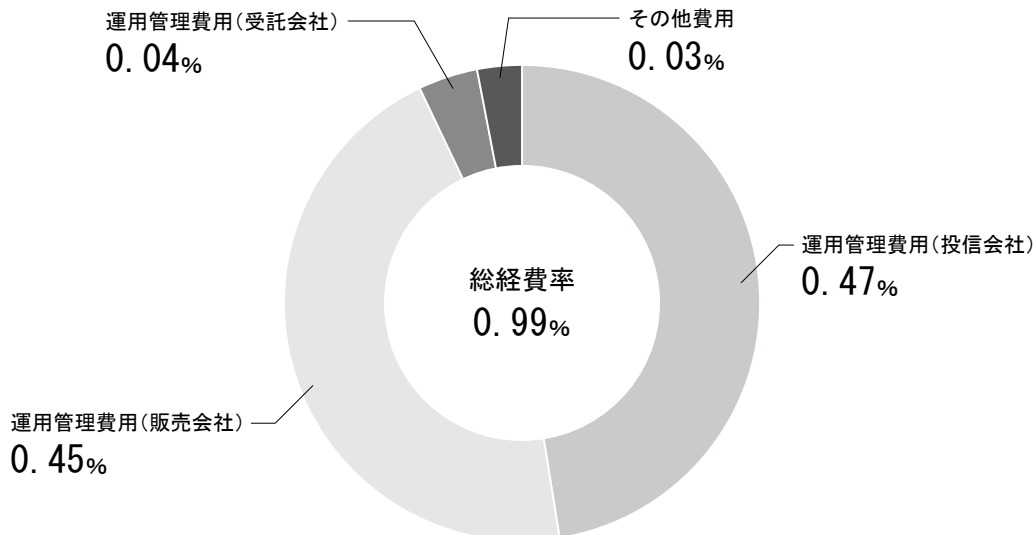
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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）

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

*上記の前提条件で算出しているため、「1万口当りの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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は異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は0.99%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年4月9日から2019年10月7日まで）

決 算 期	第 192 期 ~		第 197 期	
	設 定	金 額	解 約	金 額
	口 数	千 円	口 数	千 円
短 期 豪 ドル 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	2,215,910	4,719,653	10,383,519	22,103,743

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

利害関係人との取引状況等

（2019年4月9日から2019年10月7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>

区分	第 192 期 ~			第 197 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為替	百万円 641,639	百万円 18,489	% 2.9	百万円 658,797	百万円 18,490	% 2.8

*平均保有割合98.1%

*平均保有割合とは親投資信託残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合

■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 192 期 ~ 第 197 期		
	買付額	売付額	作成期末保有額
債券	百万円 —	百万円 —	百万円 1,678

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、株式会社三井住友銀行、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10月7日現在

■親投資信託残高

	第 191 期 末	第 197 期 末
	口数	口数 評価額
短期豪ドル債マザーファンド	81,850,189 千口	73,682,580 千口 151,513,490 千円

*短期豪ドル債マザーファンド全体の受益権口数は、75,170,694千口です。

投資信託財産の構成

2019年10月7日現在

項目	第 197 期 末	
	評価額	比率
短期豪ドル債マザーファンド	151,513,490 千円	99.9 %
コール・ローン等、その他	131,042	0.1
投資信託財産総額	151,644,533	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=72.16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（149,056,755千円）の投資信託財産総額（156,481,660千円）に対する比率 95.3%

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

	(2019年5月7日)	(2019年6月7日)	(2019年7月8日)	(2019年8月7日)	(2019年9月9日)	(2019年10月7日) 現在
項 目	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末
(A) 資 産	175,255,014,131円	169,484,085,257円	166,867,149,225円	155,835,321,659円	156,292,509,729円	151,644,533,750円
短期豪ドル債 マザーファンド(評価額)	175,072,719,089	169,306,440,896	166,717,679,925	155,763,924,155	156,113,342,449	151,513,490,841
未 収 入 金	182,295,042	177,644,361	149,469,300	71,397,504	179,167,280	131,042,909
(B) 負 債	819,621,980	945,869,335	874,213,758	735,510,506	945,197,438	808,852,265
未 払 収 益 分 配 金	498,774,637	492,990,529	485,111,890	477,679,148	471,998,071	465,094,401
未 払 解 約 金	182,295,042	311,906,178	251,394,238	126,660,650	336,620,402	227,023,214
未 払 信 託 報 酬	138,336,657	140,526,468	137,030,954	130,270,952	135,433,821	115,380,339
そ の 他 未 払 費 用	215,644	446,160	676,676	899,756	1,145,144	1,354,311
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	174,435,392,151	168,538,215,922	165,992,935,467	155,099,811,153	155,347,312,291	150,835,681,485
元 本	498,774,637,956	492,990,529,062	485,111,890,431	477,679,148,262	471,998,071,873	465,094,401,467
次 期 繰 越 損 益 金	△324,339,245,805	△324,452,313,140	△319,118,954,964	△322,579,337,109	△316,650,759,582	△314,258,719,982
(D) 受 益 権 総 口 数	498,774,637,956口	492,990,529,062口	485,111,890,431口	477,679,148,262口	471,998,071,873口	465,094,401,467口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	3,497円	3,419円	3,422円	3,247円	3,291円	3,243円

* 元本状況

期首元本額	504,949,127,492円	498,774,637,956円	492,990,529,062円	485,111,890,431円	477,679,148,262円	471,998,071,873円
期中追加設定元本額	2,484,219,500円	4,610,347,443円	1,750,754,509円	1,305,508,408円	2,754,446,068円	913,823,587円
期中一部解約元本額	8,658,709,036円	10,394,456,337円	9,629,393,140円	8,738,250,577円	8,435,522,457円	7,817,493,993円

* 元本の欠損

324,339,245,805円	324,452,313,140円	319,118,954,964円	322,579,337,109円	316,650,759,582円	314,258,719,982円
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

損益の状況

	自2019年4月9日 至2019年5月7日	自2019年5月8日 至2019年6月7日	自2019年6月8日 至2019年7月8日	自2019年7月9日 至2019年8月7日	自2019年8月8日 至2019年9月9日	自2019年9月10日 至2019年10月7日
--	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	----------------------------

項 目	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,153,963,608円	△ 3,215,752,110円	773,273,303円	△ 7,739,285,624円	2,697,653,443円	△ 1,659,046,426円
売 買 益	30,184,224	59,818,627	796,351,965	21,326,975	2,711,852,585	19,117,732
売 買 損	△ 3,184,147,832	△ 3,275,570,737	△ 23,078,662	△ 7,760,612,599	△ 14,199,142	△ 1,678,164,158
(B) 信 託 報 酬 等	△ 138,552,301	△ 140,756,984	△ 137,261,470	△ 130,494,032	△ 135,679,209	△ 115,589,506
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 3,292,515,909	△ 3,356,509,094	636,011,833	△ 7,869,779,656	2,561,974,234	△ 1,774,635,932
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 66,842,548,234	△ 68,973,441,451	△ 71,209,918,730	△ 69,637,879,881	△ 76,379,058,351	△ 72,920,729,322
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△253,705,407,025	△251,629,372,066	△248,059,936,177	△244,593,998,424	△242,361,677,394	△239,098,260,327
(配当等相当額)	(11,471,059,878)	(11,142,569,545)	(10,773,308,092)	(10,465,876,563)	(10,106,168,577)	(9,820,173,643)
(売買損益相当額)	(△265,176,466,903)	(△262,771,941,611)	(△258,833,244,269)	(△255,059,874,987)	(△252,467,845,971)	(△248,918,433,970)
(F) 計 (C+D+E)	△323,840,471,168	△323,959,322,611	△318,633,843,074	△322,101,657,961	△316,178,761,511	△313,793,625,581
(G) 収 益 分 配 金	△ 498,774,637	△ 492,990,529	△ 485,111,890	△ 477,679,148	△ 471,998,071	△ 465,094,401
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△324,339,245,805	△324,452,313,140	△319,118,954,964	△322,579,337,109	△316,650,759,582	△314,258,719,982
追 加 信 託 差 損 益 金	△253,904,916,880	△251,826,568,277	△248,205,469,744	△244,832,837,998	△242,503,276,815	△239,423,826,408
(配当等相当額)	(11,272,915,067)	(10,948,170,774)	(10,628,658,538)	(10,227,706,585)	(9,965,909,066)	(9,494,989,392)
(売買損益相当額)	(△265,177,831,947)	(△262,774,739,051)	(△258,834,128,282)	(△255,060,544,583)	(△252,469,185,881)	(△248,918,815,800)
分 配 準 備 積 立 金	41,462,548	30,856,545	24,991,722	17,359,203	14,850,377	45,672,222
繰 越 損 益 金	△ 70,475,791,473	△ 72,656,581,408	△ 70,938,476,942	△ 77,763,858,314	△ 74,162,333,144	△ 74,880,565,796

* 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 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
(A) 配当等収益（費用控除後）	296,005,965円	286,028,294円	334,334,653円	231,656,610円	328,195,143円	170,595,860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	11,472,424,922	11,145,366,985	10,774,192,105	10,466,546,159	10,107,508,487	9,820,555,473
(D) 分配準備積立金	44,721,365	40,602,569	30,235,392	24,542,167	17,053,884	14,604,682
分配可能額（A+B+C+D）	11,813,152,252	11,471,997,848	11,138,762,150	10,722,744,936	10,452,757,514	10,005,756,015
（1万口当り分配可能額）	（ 236.84）	（ 232.7）	（ 229.61）	（ 224.48）	（ 221.46）	（ 215.13）
収益分配金	498,774,637	492,990,529	485,111,890	477,679,148	471,998,071	465,094,401
（1万口当り収益分配金）	（ 10）	（ 10）	（ 10）	（ 10）	（ 10）	（ 10）

分配金のお知らせ

決 算 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10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

該当事項はございません。

※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10月7日

(第33期：2019年4月9日～2019年10月7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

〒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)	公社債率 組入比率	債券先物率 組入比率	純資産額
	円	騰落率				
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
第33期 (2019年10月7日)	20,563	△7.1	0.8997	95.6	—	154,571

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)	公社債率 組入比率	債券先物率 組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2019年4月8日	22,145	—	1.7400	97.6	—
4月末	22,020	△0.6	1.6800	96.5	—
5月末	21,283	△3.9	1.4207	95.2	—
6月末	21,346	△3.6	1.2150	98.1	—
7月末	21,182	△4.3	1.0250	96.0	—
8月末	20,357	△8.1	1.0450	96.8	—
9月末	20,742	△6.3	1.0200	96.5	—
(期末) 2019年10月7日	20,563	△7.1	0.8997	95.6	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率-売建比率

短期豪ドル債マザーファンド

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：22,145円

期末：20,563円

騰落率：△7.1%

【基準価額の主な変動要因】

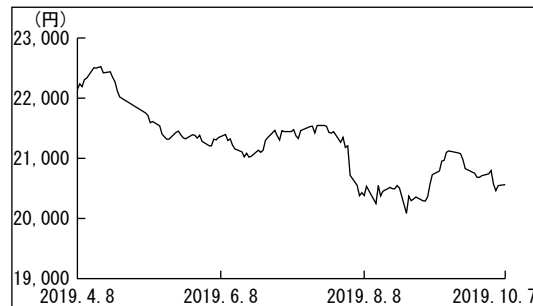
(上昇要因)

オーストラリアの経済指標が軟調だったことや、RBA（オーストラリア準備銀行）が段階的な利下げを行ったことに加え、米中貿易問題や、米国や中国などグローバルな景気減速に対する懸念が台頭し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主な上昇要因となりました。

(下落要因)

RBAの利下げによる金利低下や、米中貿易問題の激化を背景に豪ドルは売られやすい環境となり、豪ドル円が大幅に下落したことが主な下落要因となりました。

基準価額の推移

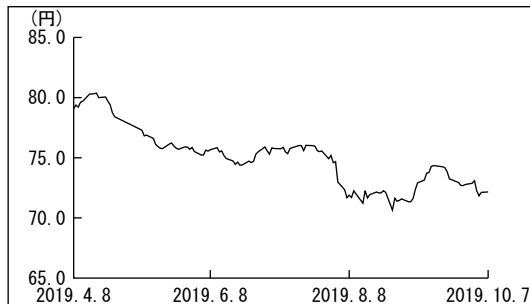


【投資環境】

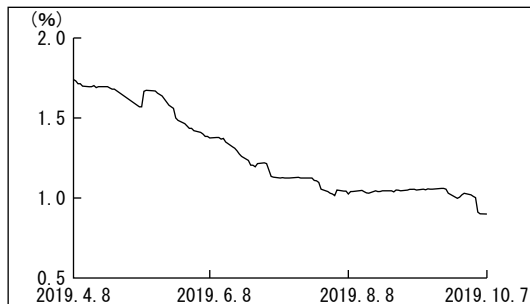
当期のオーストラリア債券市場は、米中貿易交渉の激化や景気減速懸念、RBAの利下げなどを背景に利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルについても、米中対立や債券利回りの低下などを背景に下落しました。

当期は、米国が対中貿易関税を引き上げ、中国も報復関税を実施するなど米中貿易協議が激化しました。関税の影響でグローバルに景気減速懸念が高まったことで、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げに転じるなど主要な中央銀行が緩和的な姿勢に転じました。RBAも、オーストラリアのGDP（国内総生産）成長率の鈍化や、失業率の上昇、CPI（消費者物価指数）が軟調に推移したことなどを背景に、6月、7月、10月の3回で計0.75%の利下げを行いました。オーストラリア債券利回りは長期債を中心に大幅に利回りが低下しました。豪ドルは米中対立が激化する中で売られやすい地合いとなり、円に対し軟調に推移しました。

為替レート（豪ドル／円）の推移



BBSW AUD 1Monthの推移



短期豪ドル債マザーファンド

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、 $\Delta 7.1\%$ となりました。

当期は、世界的な景気減速に対する懸念が高まったことや主要国の中央銀行およびRBAのハト派的な姿勢を受け、期を通じてデュレーション*を長めに運用しました。社債の組入比率は高めを維持しつつ機動的に調整しました。

期の前半は、前期から引き続き利回りの低下が続く中で、一時的にデュレーションを0.8年台に引き下げた期間もあったものの、概ね0.9年台とデュレーション制約の上限付近で維持しました。その後も、米中貿易交渉が悪化傾向をたどったことや、経済指標が鈍化傾向となったこと、RBAがハト派的な姿勢を強めたことなどを背景にデュレーションは長めを維持しました。社債については、RBAの緩和姿勢で国債利回りが大幅に低下する中、投資家の社債需要が強まるとの見方から、組入比率を高めに維持しました。

*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。

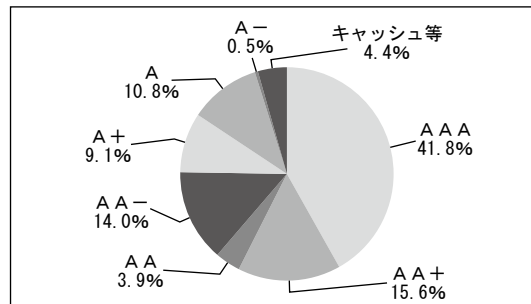
今後の運用方針

足元では、米中貿易交渉が引き続き難航し、グローバルに景気減速への懸念が高まる中、主要な中央銀行はハト派的な姿勢を維持しています。また、オーストラリアの経済指標も目立った反発は見られていないことから、RBAはハト派的な姿勢を維持すると見られ、当面は、金利上昇リスクは限定的と予想しています。社債市場は中央銀行のハト派的な姿勢と投資家の利回り需要から堅調に推移すると見えています。

今後の運用方針については、デュレーションは長めに維持しつつ、市場環境および経済指標を見極め、調整を行う方針です。社債に関しては、社債の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10月7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
	2019年4月9日～2019年10月7日		
	金額	比率	
その他費用 (保管費用) (その他)	3円 (3) (0)	0.013% (0.013) (0.000)	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
合計	3	0.013	
期中の平均基準価額は21,155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

(2019年4月9日から2019年10月7日まで)

■公社債

外 国	オーストラリア	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	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
	国 債 証 券	50,292		45,721	
	地 方 債 証 券	121,396		152,871	
	特 殊 債 券	159,544		140,720 (210,000)	
	社 債 券	345,144		273,044 (90,000)	

*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。

主要な売買銘柄

(2019年4月9日から2019年10月7日まで)

■公社債

買		当 期		売	
銘	柄	金 額	柄	金 額	柄
		千円		千円	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75 10/21/19	3,798,075	INTL FINANCE CORP	3.25 07/22/19	3,751,702
TORONTO-DOMINION BANK	FL 07/10/24	3,356,550	EXPORT DEVELOPMNT	CANADA 3.5 06/05/19	2,358,520
KFW	2.75 04/16/20	2,376,305	WESTERN AUST TREAS	CORP 7 10/15/19	2,307,024
QUEENSLAND TREASURY	CORP FL 02/06/23	2,352,817	EUROPEAN INVESTMENT	BANK 6.5 08/07/19	2,246,537
EUROPEAN INVESTMENT	BANK 2.5 04/30/20	2,287,301	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75 10/21/19	2,166,095
BANK OF MONTREAL	FL 07/17/24	2,163,110	TREASURY CORP	VICTORIA 6 06/15/20	1,648,413
CITIBANK NA	FL 05/20/22	1,888,000	QUEENSLAND TREASURY	CORP 6.25 02/21/20	1,560,997
SOUTH AUST GOVT FIN	AUTH FL 06/12/20	1,887,250	NATIONAL AUSTRALIA	BANK FL 11/27/19	1,513,982
NEW S WALES TREASURY	CRP 1 02/08/24	1,815,349	RABOBANK NEDERLAND	AU FL 02/11/20	1,499,415
MACQUARIE BANK	LTD FL 08/07/24	1,789,500	OCBC/SYDNEY	FL 10/06/20	1,496,730

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

短期豪ドル債マザーファンド

利害関係人との取引状況等

(2019年4月9日から2019年10月7日まで)

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為 替	百万円 641,639	百万円 18,489	% 2.9	百万円 658,797	百万円 18,490	% 2.8

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期末保有額
債 券	百万円 -	百万円 -	百万円 1,678

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、株式会社三井住友銀行、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10月7日現在

■公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	額 面 金 額	当 期			組入比率	う ち BB格以下 組入比率	末		
		評 価 額		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 2,004,870	千オーストラリア・ドル 2,047,918	千円 147,777,767	% 95.6	% -	% 5.3	% 54.5	% 35.8	
合 計	-	-	147,777,767	95.6	-	5.3	54.5	35.8	

*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	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
(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	20,000	20,017	1,444,426	2019/10/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	10,000	10,303	743,478	2021/12/21		
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	5.0000	20,000	24,483	1,766,722	2025/07/23		
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	1.1913	30,000	30,033	2,167,246	2022/03/03		
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	1.2379	40,000	40,038	2,889,142	2023/03/08		
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	1.2233	17,000	17,017	1,227,971	2024/02/21		
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	1.1642	25,000	25,014	1,805,028	2020/02/24		
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	1.4100	25,000	25,006	1,804,451	2020/06/12		
NEW S WALES TREASURY CRP	地方債証券	1.0000	5,000	5,021	362,355	2024/02/08		
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	6.0000	30,000	31,096	2,243,923	2020/06/15		
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	2.2500	25,000	25,759	1,858,805	2021/10/29		
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	1.1498	25,000	24,960	1,801,113	2022/02/07		
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	1.1986	80,000	80,035	5,775,340	2023/02/06		
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	4.0000	25,000	25,839	1,864,596	2021/03/31		
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	3.4000	10,000	10,585	763,820	2023/10/26		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.4000	15,000	15,360	1,108,431	2021/06/07		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.8000	15,000	15,957	1,151,489	2023/05/31		
KFW	特殊債券	6.2500	50,000	50,435	3,639,389	2019/12/04		
KFW	特殊債券	6.0000	25,000	26,097	1,883,213	2020/08/20		
KFW	特殊債券	2.7500	30,000	30,278	2,184,910	2020/04/16		
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.2500	25,000	25,394	1,832,449	2021/02/17		
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.7000	22,000	23,253	1,677,945	2023/06/19		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	5.7500	20,000	20,043	1,446,360	2019/10/21		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	5.7500	20,000	20,941	1,511,160	2020/10/01		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	30,000	30,696	2,215,088	2021/01/13		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	25,000	26,017	1,877,404	2022/01/12		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.6000	10,000	10,469	755,471	2022/09/20		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.2000	10,000	10,476	755,948	2024/02/27		
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.5000	20,000	20,132	1,452,782	2020/03/12		
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.0000	5,000	5,566	401,711	2022/08/22		
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7000	20,000	20,581	1,485,139	2024/11/15		
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.5000	30,000	30,253	2,183,092	2020/04/30		
COUNCIL OF EUROPE	特殊債券	6.0000	20,000	20,984	1,514,263	2020/10/08		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.8000	10,000	10,232	738,406	2021/01/19		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.7500	10,000	10,399	750,420	2022/01/19		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.6500	10,000	10,532	760,025	2023/01/11		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.4500	10,000	10,588	764,058	2024/01/17		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.6000	35,000	35,158	2,537,066	2020/01/16		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	22,776	1,643,573	2025/03/12		

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		
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	4.0000	10,000	11,059	798,075	2023/05/22	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	3.2500	30,000	30,232	2,181,555	2020/02/07	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	1.9500	10,000	10,401	750,572	2024/04/23	
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	6.5000	25,000	27,060	1,952,667	2021/04/12	
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	4.5000	20,000	22,393	1,615,893	2023/04/17	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	社債券	3.2500	14,500	15,233	1,099,263	2022/07/15	
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	2.1079	10,000	10,015	722,704	2019/12/09	
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	2.1193	20,000	20,035	1,445,740	2024/11/22	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	1.5879	20,000	20,035	1,445,740	2021/09/07	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	3.0000	10,000	10,636	767,522	2023/09/07	
BANK OF MONTREAL	社債券	2.0509	10,000	10,064	726,239	2022/10/06	
BANK OF MONTREAL	社債券	1.7779	10,000	10,038	724,392	2021/09/07	
BANK OF MONTREAL	社債券	2.1200	20,000	19,955	1,440,010	2024/07/17	
BANK OF NOVA SCOTIA (※)	社債券	1.7638	20,000	20,022	1,444,845	2020/01/21	
BANK OF NOVA S/AUSTRALIA	社債券	1.9279	15,000	15,106	1,090,095	2022/09/08	
ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社債券	2.2686	20,000	20,216	1,458,829	2021/02/03	
TORONTO-DOMINION BANK	社債券	2.1275	30,000	29,973	2,162,851	2024/07/10	
BPCE SA	社債券	2.1400	20,000	20,054	1,447,139	2023/04/26	
RABOBANK NEDERLAND AU	社債券	2.4771	20,000	20,291	1,464,256	2021/03/04	
RABOBANK NEDERLAND/AU	社債券	1.7050	18,000	18,080	1,304,711	2022/09/22	
ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	社債券	3.4770	18,000	19,238	1,388,281	2023/05/31	
UBS AG AUSTRALIA	社債券	1.6650	25,000	25,058	1,808,203	2020/08/10	
UBS AG AUSTRALIA	社債券	1.9079	10,000	10,029	723,714	2023/03/08	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	1.9300	9,000	9,050	653,083	2023/09/27	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	1.6728	18,000	18,031	1,301,140	2022/05/31	
BANCO SANTANDER SA	社債券	2.2000	10,000	9,989	720,835	2024/09/26	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	1.7693	6,000	6,004	433,306	2021/11/22	
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	社債券	1.9000	10,000	10,058	725,821	2023/03/20	
MUFG BANK LTD SYDNEY	社債券	1.6465	25,000	24,990	1,803,296	2022/08/29	
MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	社債券	2.0100	20,000	20,086	1,449,434	2020/05/28	
DBS BANK LTD (※)	社債券	1.4871	20,000	20,044	1,446,418	2020/09/04	
DBS BANK LTD/AUSTRALIA	社債券	1.7091	12,000	12,053	869,773	2021/08/23	
UNITED OVERSEAS BANK/SYD	社債券	1.8979	18,000	18,111	1,306,920	2022/01/24	
HSBC HOLDINGS PLC	社債券	2.0650	20,000	19,912	1,436,864	2024/02/16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK (※)	社債券	1.6850	25,000	25,075	1,809,448	2023/03/16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	1.8930	19,000	19,150	1,381,912	2024/06/19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	2.1500	4,700	4,859	350,652	2024/06/19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	1.7650	10,000	10,049	725,200	2023/02/10	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	2.0700	10,000	10,151	732,539	2024/02/08	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	1.7365	20,000	20,003	1,443,445	2024/08/29	
COMMONWEALTH BANK AUST (※)	社債券	1.8200	25,000	25,211	1,819,243	2021/11/17	
COMMONWEALTH BANK AUST	社債券	2.2569	23,000	23,384	1,687,396	2024/01/11	

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		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	
WESTPAC BANKING CORP (※)	社債券	1.7328	30,000	30,235		2,181,772	2022/08/31
WESTPAC BANKING CORP	社債券	1.8330	10,000	10,055		725,619	2023/03/06
WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.2279	20,000	20,352		1,468,614	2024/04/24
WESTPAC BANKING CORP	社債券	1.8450	15,000	15,072		1,087,595	2024/08/16
SUNCORP-METWAY LTD (※)	社債券	1.6886	30,000	30,012		2,165,687	2019/11/05
CIBC AUSTRALIA (※)	社債券	1.5350	19,000	18,991		1,370,450	2022/08/01
MACQUARIE BANK LTD	社債券	1.6650	21,000	21,042		1,518,390	2022/06/21
MACQUARIE BANK LTD	社債券	1.8048	15,000	14,946		1,078,535	2024/08/07
TELSTRA CORP LTD	社債券	4.0000	10,000	10,753		775,958	2022/09/16
TELSTRA CORP LTD	社債券	2.9000	8,000	8,193		591,250	2021/04/19
COCA-COLA CO/THE	社債券	2.6000	20,000	20,186		1,456,650	2020/06/09
COCA-COLA CO/THE	社債券	3.2500	20,000	21,836		1,575,729	2024/06/11
MC FINANCE AUSTRALIA P/L	社債券	4.2500	7,170	7,583		547,255	2021/12/01
APPLE INC	社債券	3.7000	25,000	26,766		1,931,488	2022/08/28
APPLE INC	社債券	3.3500	10,000	10,820		780,771	2024/01/10
LLOYDS BANK PLC	社債券	1.8650	15,000	14,989		1,081,620	2022/08/12
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	社債券	2.2150	23,100	23,255		1,678,147	2022/03/29
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社債券	2.1850	14,800	14,810		1,068,726	2024/10/01
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社債券	2.0777	7,600	7,650		552,041	2024/10/01
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	8,000	8,425		608,008	2022/08/23
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	10,000	10,654		768,807	2023/09/06
HSBC LTD/SYDNEY	社債券	1.6950	10,000	10,039		724,471	2021/08/16
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	社債券	1.9748	10,000	9,978		720,062	2023/02/07
DBS GROUP HOLDINGS LTD	社債券	2.6150	25,000	25,009		1,804,649	2028/03/16
CITIBANK NA	社債券	1.7255	25,000	25,010		1,804,739	2022/05/20
SUNCORP-METWAY LTD	社債券	1.7916	12,000	11,952		862,456	2024/07/30
合計	—	—	2,004,870	2,047,918		147,777,767	—

* 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10月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	147,777,767	94.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,703,893	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	156,481,660	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=72.16円

*当期末における外貨建資産（149,056,755千円）の投資信託財産総額（156,481,660千円）に対する比率 95.3%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年10月7日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	174,301,331,461円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,661,879,479
公 社 債(評価額)	147,777,767,216
未 収 入 金	20,008,276,546
未 収 利 息	834,130,676
前 払 費 用	19,277,544
(B) 負 債	19,729,967,015
未 払 金	19,590,782,535
未 払 解 約 金	139,181,928
そ の 他 未 払 費 用	2,552
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	154,571,364,446
元 本	75,170,694,135
次 期 繰 越 損 益 金	79,400,670,311
(D) 受 益 権 総 口 数	75,170,694,135口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	20,563円

*元本状況

期首元本額 83,291,773,340円

期中追加設定元本額 2,435,378,545円

期中一部解約元本額 10,556,457,750円

*元本の内訳

短期豪ドル債オープン（毎月分配型） 73,682,580,772円

短期豪ドル債オープン（年2回決算型） 1,488,113,363円

損益の状況

自2019年4月9日
至2019年10月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,266,316,102円
受 取 利 息	2,268,596,121
支 払 利 息	△ 2,280,019
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 14,832,927,618
売 買 益	1,763,955,752
売 買 損	△ 16,596,883,370
(C) そ の 他 費 用	△ 21,151,901
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 12,587,763,417
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	101,155,558,186
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 11,916,740,931
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,749,616,473
(H) 計 (D+E+F+G)	79,400,670,311
次 期 繰 越 損 益 金(H)	79,400,670,311

*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

該当事項はございません。

※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。