

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34作成期

決算日

第198期 2019年11月7日

第199期 2019年12月9日

第200期 2020年1月7日

第201期 2020年2月7日

第202期 2020年3月9日

第203期 2020年4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34作成期（第198期～第203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  
コールセンター 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
第198期(2019年11月7日)	3,349	10	3.6	0.9300	95.4	—	152,871
第199期(2019年12月9日)	3,315	10	△0.7	0.8300	93.2	—	148,707
第200期(2020年1月7日)	3,347	10	1.3	0.8725	98.1	—	147,547
第201期(2020年2月7日)	3,281	10	△1.7	0.8150	98.5	—	142,517
第202期(2020年3月9日)	2,995	10	△8.4	0.5831	96.2	—	128,282
第203期(2020年4月7日)	2,929	10	△1.9	0.2400	96.9	—	123,991

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198期	(期 首) 2019年10月 7日	3,243	—	0.8997	96.0	—
	10月末	3,378	4.2	0.9000	96.3	—
	(期 末) 2019年11月 7日	3,359	3.6	0.9300	95.4	—
第199期	(期 首) 2019年11月 7日	3,349	—	0.9300	95.4	—
	11月末	3,323	△0.8	0.8254	96.0	—
	(期 末) 2019年12月 9日	3,325	△0.7	0.8300	93.2	—
第200期	(期 首) 2019年12月 9日	3,315	—	0.8300	93.2	—
	12月末	3,414	3.0	0.8650	97.6	—
	(期 末) 2020年 1月 7日	3,357	1.3	0.8725	98.1	—
第201期	(期 首) 2020年 1月 7日	3,347	—	0.8725	98.1	—
	1月末	3,270	△2.3	0.8083	95.9	—
	(期 末) 2020年 2月 7日	3,291	△1.7	0.8150	98.5	—
第202期	(期 首) 2020年 2月 7日	3,281	—	0.8150	98.5	—
	2月末	3,204	△2.3	0.7950	95.7	—
	(期 末) 2020年 3月 9日	3,005	△8.4	0.5831	96.2	—
第203期	(期 首) 2020年 3月 9日	2,995	—	0.5831	96.2	—
	3月末	2,918	△2.6	0.3625	97.1	—
	(期 末) 2020年 4月 7日	2,939	△1.9	0.2400	96.9	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 期末基準価額は分配金込み

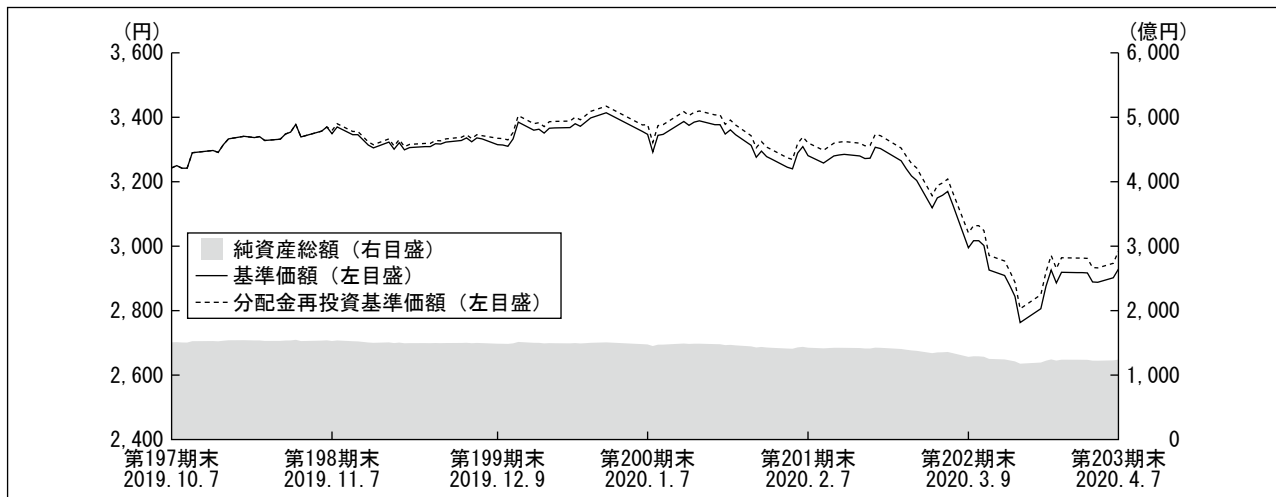
\* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

\* 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198期首：3,243円

第203期末：2,929円（作成対象期間における期中分配金合計額 60円）

騰落率：△8.0%（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）

2020年初以降、新型コロナウイルスの感染者数が急増し、グローバルにリスクオフ相場となったことや、オーストラリアの経済指標が軟調だったことから、RBA（オーストラリア準備銀行）は大幅な利下げおよび量的金融緩和を決定しました。それにより、オーストラリア国債利回りが急低下（債券価格は上昇）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、新型コロナウイルスへの懸念からリスクオフとなったことを背景に、豪ドル円が下落したことが主な下落要因となりました。

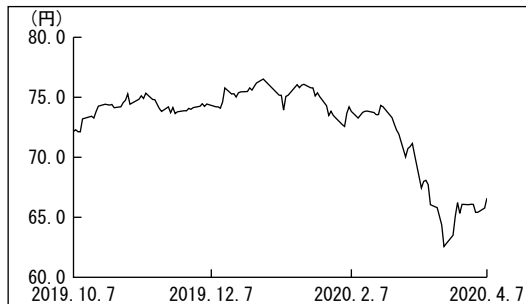
## 短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

### 【投資環境】

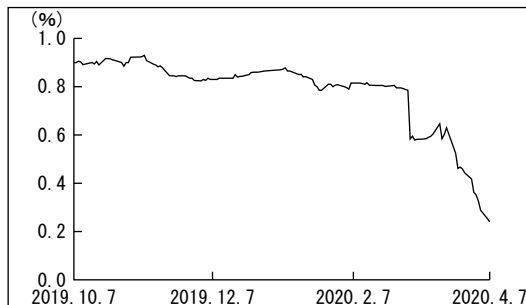
当作成期のオーストラリア債券市場は、新型コロナウイルスの感染者増加の懸念からリスクオフ相場となったことや、RBAの強力な金融緩和などを背景に、利回りは低下（価格は上昇）しました。豪ドルは、リスクオフ相場となったことや債券利回りの低下などを背景に下落しました。

当作成期は、作成期初から2019年末までは、米中貿易交渉が第一段階合意に至る中で債券利回りは上昇、豪ドルは堅調に推移したものの、2020年初以降は新型コロナウイルスの感染者数が世界的に急増したことで株式市場が急落するなど、リスクオフ相場となりました。3月には主要国の中央銀行が揃って金融緩和を行う中で、RBAも利下げに加え量的緩和を初めて導入するなど、強力な金融緩和策を決定しました。オーストラリア債券利回りは短中期債を中心に利回りが低下しました。豪ドルはRBAの緩和策を受けて下落したほか、リスクオフで円が買われやすい地合いとなったこともあり、豪ドル円は下落しました。

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96.9%としました。

#### ■短期豪ドル債マザーファンド

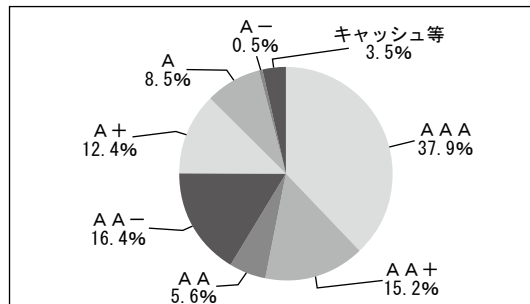
当作成期の騰落率は、△7.5%となりました。

当作成期は、新型コロナウイルス感染拡大への懸念の台頭、主要国の中央銀行およびRBAの強力な金融緩和策を受け、デュレーション\*を長めに維持しました。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。

作成期の前半には一時的に利回りが上昇基調となる場面があったものの、ポートフォリオのデュレーションを概ね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、2020年の年明け以降はリスクオフ相場に加え、RBAが強力な金融緩和を決定し、当ファンドで主に組み入れている短中期債の利回りが大幅に低下する中、デュレーションは長めを維持しました。社債は、3月のリスクオフ局面で大きく売られたものの、発行体の実力以上に割安化している面もあり、RBAの緩和策が浸透することで再び投資家の社債需要が強まるとの見通しから、組入比率を高めに維持しました。

格付別資産構成

(2020年4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。

\*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198期～第203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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2019年10月8日 ～2019年11月7日	2019年11月8日 ～2019年12月9日	2019年12月10日 ～2020年1月7日	2020年1月8日 ～2020年2月7日	2020年2月8日 ～2020年3月9日	2020年3月10日 ～2020年4月7日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.33	0.34
当期の収益 (円)	6	3	5	3	3	2
当期の収益以外 (円)	3	6	4	6	7	7
翌期繰越分配対象額 (円)	201	195	191	185	178	171

※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

新型コロナウイルスの感染拡大が続く中、主要な中央銀行が強力な金融緩和策を決定し、各国政府も財政政策を打ち出したことで、株式市場には底打ちの兆しが見られています。今後については、世界的に経済指標の減速が予想される中で、RBAや各国中央銀行の緩和策は長期化すると予想しており、当面、金利上昇リスクは限定的と予想しています。社債市場には、中央銀行のハト派的な姿勢や、国債利回りが低下したことによる投資家の利回り需要から、買い戻しの動きが見られます。

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、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198期～第203期		項目の概要
	2019年10月8日～2020年4月7日		
	金額	比率	
信託報酬	16円	0.498%	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3,251円です。
（投信会社）	（8）	（0.244）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（8）	（0.232）	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）	（0.022）	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	0.017	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）	（0.016）	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	0.515	

\* 「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。

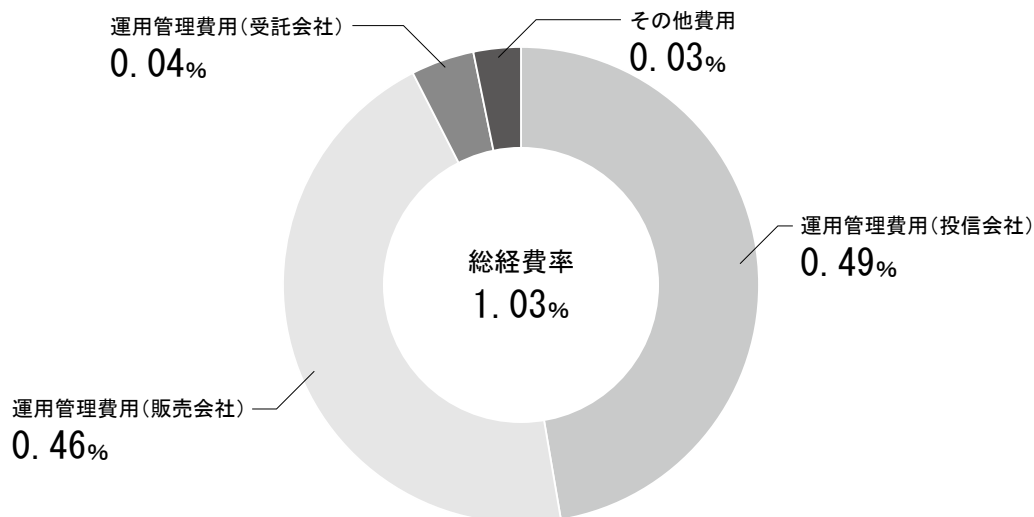
\* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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1.03%です。

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年10月8日から2020年4月7日まで）

決 算 期	第 198 期 ~		第 203 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	736,532 千口	1,532,848 千円	8,938,243 千口	18,673,776 千円



## 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10月8日から2020年4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 198 期 ~ 第 203 期			第 203 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 583,645	百万円 58,102	% 10.0	百万円 600,733	百万円 58,106	% 9.7

\*平均保有割合97.9%

\*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 198 期 ~ 第 203 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 1,534

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

2020年4月7日現在

#### ■親投資信託残高

	第 197 期 末	第 203 期 末
	口数	口数 評価額
短期豪ドル債マザーファンド	千口 73,682,580	千口 65,480,869 千円 124,557,710

\*短期豪ドル債マザーファンド全体の受益権口数は、66,950,309千口です。

### 投資信託財産の構成

2020年4月7日現在

項目	第 203 期 末	
	評価額	比率
短期豪ドル債マザーファンド	千円 124,557,710	% 99.9
コール・ローン等、その他	78,514	0.1
投資信託財産総額	124,636,225	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=66.59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（120,368,984千円）の投資信託財産総額（130,513,235千円）に対する比率 92.2%

## 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11月7日)	(2019年12月9日)	(2020年1月7日)	(2020年2月7日)	(2020年3月9日)	(2020年4月7日) 現在
項	目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
(A) 資	産	153,728,970,643円	149,537,779,866円	148,407,019,167円	143,229,202,752円	128,919,956,122円	124,636,225,503円
	短期豪ドル債 マザーファンド(評価額)	153,614,960,342	149,417,838,083	148,159,154,116	143,131,788,635	128,880,682,904	124,557,710,529
	未収入金	114,010,301	119,941,783	247,865,051	97,414,117	39,273,218	78,514,974
(B) 負	債	856,994,634	830,542,439	859,638,459	711,935,284	637,183,807	644,354,024
	未払収益分配金	456,467,965	448,583,464	440,878,508	434,333,876	428,300,971	423,263,275
	未払解約金	272,006,021	251,209,322	300,461,563	154,439,670	90,533,597	122,775,635
	未払信託報酬	128,285,885	130,272,554	117,601,672	122,230,259	117,182,997	96,928,646
	その他未払費用	234,763	477,099	696,716	931,479	1,166,242	1,386,468
(C) 純資産総額(A-B)		152,871,976,009	148,707,237,427	147,547,380,708	142,517,267,468	128,282,772,315	123,991,871,479
	元本	456,467,965,455	448,583,464,750	440,878,508,904	434,333,876,093	428,300,971,412	423,263,275,862
	次期繰越損益金	△303,595,989,446	△299,876,227,323	△293,331,128,196	△291,816,608,625	△300,018,199,097	△299,271,404,383
(D) 受益権総口数		456,467,965,455口	448,583,464,750口	440,878,508,904口	434,333,876,093口	428,300,971,412口	423,263,275,862口
	1万口当り基準価額(C/D)	3,349円	3,315円	3,347円	3,281円	2,995円	2,929円

#### \*元本状況

期首元本額	465,094,401,467円	456,467,965,455円	448,583,464,750円	440,878,508,904円	434,333,876,093円	428,300,971,412円
期中追加設定元本額	670,909,339円	1,067,850,550円	807,108,517円	649,525,425円	905,616,679円	602,542,182円
期中一部解約元本額	9,297,345,351円	8,952,351,255円	8,512,064,363円	7,194,158,236円	6,938,521,360円	5,640,237,732円
*元本の欠損	303,595,989,446円	299,876,227,323円	293,331,128,196円	291,816,608,625円	300,018,199,097円	299,271,404,383円

### 損益の状況

		自2019年10月8日 至2019年11月7日	自2019年11月8日 至2019年12月9日	自2019年12月10日 至2020年1月7日	自2020年1月8日 至2020年2月7日	自2020年2月8日 至2020年3月9日	自2020年3月10日 至2020年4月7日
項	目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
(A) 有価証券売買損益		5,414,452,718円	△ 942,931,238円	1,950,677,510円	△ 2,281,853,830円	△ 11,704,191,928円	△ 2,258,161,955円
	売	5,486,714,947	20,590,320	1,990,463,384	25,589,371	28,417,486	52,475,887
	買	△ 72,262,229	△ 963,521,558	△ 39,785,874	△ 2,307,443,201	△ 11,732,609,414	△ 2,310,637,842
(B) 信託報酬等		△ 128,520,648	△ 130,514,890	△ 117,821,289	△ 122,465,022	△ 117,417,760	△ 97,148,872
(C) 当期損益金(A+B)		5,285,932,070	△ 1,073,446,128	1,832,856,221	△ 2,404,318,852	△ 11,821,609,888	△ 2,355,310,827
(D) 前期繰越損益金		△ 73,340,041,749	△ 67,034,358,510	△ 66,992,805,769	△ 64,357,814,029	△ 65,867,614,432	△ 76,793,813,126
(E) 追加信託差損益金		△235,085,411,802	△231,319,839,221	△227,730,300,140	△224,620,141,868	△221,900,674,006	△219,699,017,155
	(配当等相当額)	( 9,318,938,436)	( 9,023,778,565)	( 8,604,740,665)	( 8,303,643,409)	( 7,931,615,390)	( 7,542,330,016)
	(売買損益相当額)	(△244,404,350,238)	(△240,343,617,786)	(△236,335,040,805)	(△232,923,785,277)	(△229,832,289,396)	(△227,241,347,171)
(F) 計(C+D+E)		△303,139,521,481	△299,427,643,859	△292,890,249,688	△291,382,274,749	△299,589,898,126	△298,848,141,108
(G) 収益分配金		△ 456,467,965	△ 448,583,464	△ 440,878,508	△ 434,333,876	△ 428,300,971	△ 423,263,275
次期繰越損益金(F+G)		△303,595,989,446	△299,876,227,323	△293,331,128,196	△291,816,608,625	△300,018,199,097	△299,271,404,383
	追加信託差損益金	△235,222,352,191	△231,588,989,299	△227,906,651,543	△224,880,742,193	△222,200,484,685	△219,995,301,448
	(配当等相当額)	( 9,182,303,980)	( 8,755,063,746)	( 8,428,725,423)	( 8,043,321,769)	( 7,632,070,169)	( 7,246,259,223)
	(売買損益相当額)	(△244,404,656,171)	(△240,344,053,045)	(△236,335,376,966)	(△232,924,063,962)	(△229,832,554,854)	(△227,241,560,671)
	分配準備積立金	33,458,019	30,901,304	25,111,323	7,106,763	20,551,496	6,061,349
	繰越損益金	△ 68,407,095,274	△ 68,318,139,328	△ 65,449,587,976	△ 66,942,973,195	△ 77,838,265,908	△ 79,282,164,284

\*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 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(A) 配当等収益（費用控除後）	308,225,693円	177,532,032円	259,322,880円	156,138,399円	142,048,445円	112,759,248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	9,319,244,369	9,024,213,824	8,605,076,826	8,303,922,094	7,931,880,848	7,542,543,516
(D) 分配準備積立金	44,759,902	32,802,658	30,315,548	24,701,915	6,993,343	20,281,083
分配可能額（A+B+C+D）	9,672,229,964	9,234,548,514	8,894,715,254	8,484,762,408	8,080,922,636	7,675,583,847
（1万口当り分配可能額）	（ 211.89）	（ 205.86）	（ 201.75）	（ 195.35）	（ 188.67）	（ 181.34）
収益分配金	456,467,965	448,583,464	440,878,508	434,333,876	428,300,971	423,263,275
（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 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 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。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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：2020年4月7日

(第34期：2019年10月8日～2020年4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"><li>・ 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。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>



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 組入比率	債券先物 組入比率	純資産額
	円	騰落率				
第30期 (2018年4月9日)	22,313	△5.2	1.8350	98.0	—	百万円 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
第34期 (2020年4月7日)	19,022	△7.5	0.2400	96.5	—	127,354

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) 2019年10月7日	20,563	—	0.8997	95.6	—
10月末	21,434	4.2	0.9000	96.1	—
11月末	21,165	2.9	0.8254	95.9	—
12月末	21,822	6.1	0.8650	97.6	—
2020年1月末	20,989	2.1	0.8083	95.8	—
2月末	20,645	0.4	0.7950	95.6	—
3月末	18,883	△8.2	0.3625	97.0	—
(期末) 2020年4月7日	19,022	△7.5	0.2400	96.5	—

\*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：20,563円

期 末：19,022円

騰落率：△7.5%

### 【基準価額の主な変動要因】

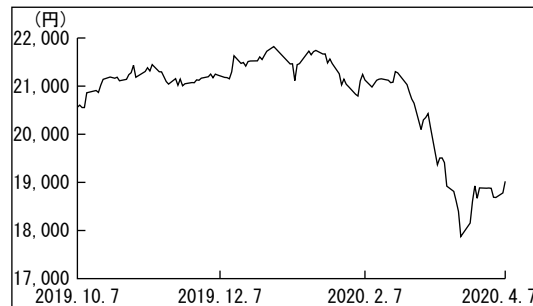
（上昇要因）

2020年初以降、新型コロナウイルスの感染者数が急増し、グローバルにリスクオフ相場となったことや、オーストラリアの経済指標が軟調だったことから、RBA（オーストラリア準備銀行）は大幅な利下げおよび量的金融緩和を決定しました。それにより、オーストラリア国債利回りが急低下（債券価格は上昇）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、新型コロナウイルスへの懸念からリスクオフとなったことを背景に、豪ドル円が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

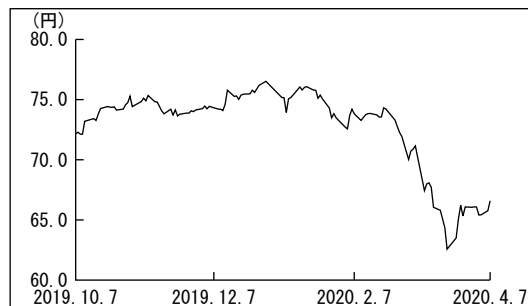


## 【投資環境】

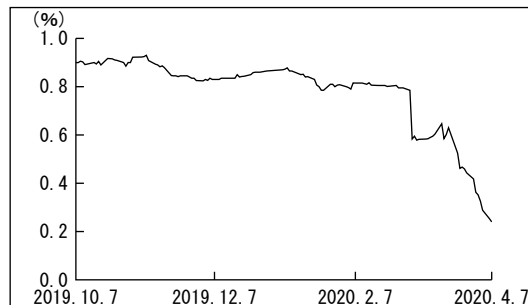
当期のオーストラリア債券市場は、新型コロナウイルスの感染者増加の懸念からリスクオフ相場となったことや、RBAの強力な金融緩和などを背景に、利回りは低下（価格は上昇）しました。豪ドルは、リスクオフ相場となったことや債券利回りの低下などを背景に下落しました。

当期は、期初から2019年末までは、米中貿易交渉が第一段階合意に至る中で債券利回りは上昇、豪ドルは堅調に推移したものの、2020年初以降は新型コロナウイルスの感染者数が世界的に急増したことで株式市場が急落するなど、リスクオフ相場となりました。3月には主要国の中央銀行が揃って金融緩和を行う中で、RBAも利下げに加え量的緩和を初めて導入するなど、強力な金融緩和策を決定しました。オーストラリア債券利回りは短中期債を中心に利回りが低下しました。豪ドルはRBAの緩和策を受けて下落したほか、リスクオフで円が買われやすい地合いとなったこともあり、豪ドル円は下落しました。

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、 $\Delta 7.5\%$ となりました。

当期は、新型コロナウイルス感染拡大への懸念の台頭、主要国の中央銀行およびRBAの強力な金融緩和策を受け、デュレーション\*を長めに維持しました。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。

期の前半には一時的に利回りが上昇基調となる場面があったものの、ポートフォリオのデュレーションを概ね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、2020年の年明け以降はリスクオフ相場に加え、RBAが強力な金融緩和を決定し、当ファンドで主に組み入れている短中期債の利回りが大幅に低下する中、デュレーションは長めを維持しました。社債は、3月のリスクオフ局面で大きく売られたものの、発行体の実力以上に割安化している面もあり、RBAの緩和策が浸透することで再び投資家の社債需要が強まるとの見通しから、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。

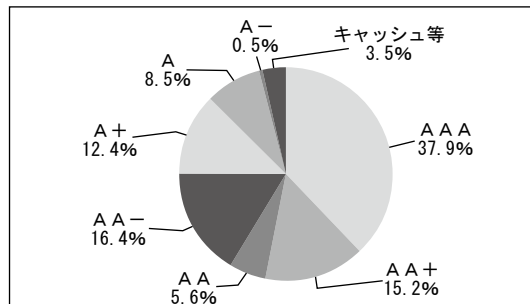
### 今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染拡大が続く中、主要な中央銀行が強力な金融緩和策を決定し、各国政府も財政政策を打ち出したことで、株式市場には底打ちの兆しが見られています。今後については、世界的に経済指標の減速が予想される中で、RBAや各国中央銀行の緩和策は長期化すると予想しており、当面、金利上昇リスクは限定的と予想しています。社債市場には、中央銀行のハト派的な姿勢や、国債利回りが低下したことによる投資家の利回り需要から、買い戻しの動きが見られます。

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、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

(2020年4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10月8日～2020年4月7日		
	金額	比率	
その他費用 (保管費用) (その他)	3円 (3) (0)	0.016% (0.016) (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	0.016	
期中の平均基準価額は20,823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10月8日から2020年4月7日まで)

### ■公社債

		買付額		売付額	
		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル	
外国	オーストラリア	国債証券	41,020	(20,000)	123,972
		地方債証券	131,006	(25,000)	141,145
		特殊債証券	67,966	(115,000)	85,250
		社債証券	145,407	(60,000)	

\*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10月8日から2020年4月7日まで)

### ■公社債

当期			当期		
買	付	額	売	付	額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
DBS BANK LTD FL	10/25/22	2,747,720	QUEENSLAND TREASURY CORP FL	02/06/23	2,818,916
NEW S WALES TREASURY CRP FL	10/09/23	1,997,700	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.5 04/30/20	2,000,019
TREASURY CORP VICTORIA FL	04/02/25	1,982,700	KFW	2.75 04/16/20	1,998,842
KFW	6 08/20/20	1,979,266	TREASURY CORP VICTORIA	6 06/15/20	1,870,862
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH FL	12/16/20	1,913,000	WESTERN AUST TREAS CORP	5 07/23/25	1,783,570
NEW S WALES TREASURY CRP	1.25 03/20/25	1,853,963	NEW S WALES TREASURY CRP	1.25 03/20/25	1,779,117
CIBC AUSTRALIA FL	01/25/21	1,832,250	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6 01/16/20	1,532,271
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75 11/21/20	1,543,882	INT BK RECON & DEVELOP	5.75 10/01/20	1,513,643
QUEENSLAND TREASURY CORP FL	11/25/24	1,510,740	DBS BANK LTD FL	09/04/20	1,508,791
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25 11/21/22	1,499,560	HSBC HOLDINGS PLC FL	02/16/24	1,475,734

\*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10月8日から2020年4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 583,645	百万円 58,102	% 10.0	百万円 600,733	百万円 58,106	% 9.7

### ■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 1,534

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

2020年4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 1,822,370	千オーストラリア・ドル 1,844,793	千円 122,844,777	% 96.5	% —	% 1.8	% 59.2	% 35.4	
合 計	—	—	122,844,777	96.5	—	1.8	59.2	35.4	

\*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	1.7500	20,000	20,199	1,345,078			2020/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	10,000	10,302	686,050			2021/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	20,000	21,052	1,401,879			2022/11/21
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	0.8235	30,000	30,016	1,998,778			2022/03/03
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	0.7833	30,000	29,989	1,997,020			2023/03/08
WESTERN AUST TREAS CORP	地方債証券	1.1272	17,000	16,980	1,130,716			2024/02/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	0.7355	25,000	24,997	1,664,566			2020/06/12
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	地方債証券	0.9000	25,000	24,951	1,661,487			2020/12/16
NEW S WALES TREASURY CRP	地方債証券	1.0000	5,000	5,040	335,613			2024/02/08
NEW S WALES TREASURY CRP	地方債証券	1.2500	1,000	1,016	67,661			2025/03/20
NEW S WALES TREASURY CRP	地方債証券	5.0000	30,000	29,940	1,993,704			2023/10/09
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	6.0000	5,000	5,053	336,509			2020/06/15
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	2.2500	25,000	25,706	1,711,762			2021/10/29
TREASURY CORP VICTORIA	地方債証券	0.6772	30,000	29,943	1,993,904			2025/04/02
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	1.0650	25,000	24,979	1,663,368			2022/02/07
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	1.1250	40,000	39,986	2,662,721			2023/02/06
QUEENSLAND TREASURY CORP	地方債証券	1.0907	21,000	21,008	1,398,935			2024/11/25
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	4.0000	25,000	25,594	1,704,354			2021/03/31
CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	3.4000	10,000	10,503	699,394			2023/10/26
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.4000	15,000	15,279	1,017,468			2021/06/07
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特殊債券	2.8000	15,000	15,882	1,057,592			2023/05/31
KFW	特殊債券	6.0000	50,000	50,969	3,394,059			2020/08/20
KFW	特殊債券	2.8000	10,000	10,546	702,278			2023/03/07
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.2500	25,000	25,300	1,684,743			2021/02/17
L-BANK BW FOERDERBANK	特殊債券	2.7000	22,000	23,134	1,540,514			2023/06/19
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	30,000	30,464	2,028,604			2021/01/13
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.8000	25,000	25,894	1,724,281			2022/01/12
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.6000	10,000	10,437	695,006			2022/09/20
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	2.2000	20,000	20,909	1,392,343			2024/02/27
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.0000	5,000	5,492	365,755			2022/08/22
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7000	20,000	20,540	1,367,771			2024/11/15
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.9000	10,000	10,930	727,855			2025/10/17
COUNCIL OF EUROPE	特殊債券	6.0000	20,000	20,530	1,367,145			2020/10/08
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.7500	10,000	10,353	689,432			2022/01/19
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.6500	10,000	10,504	699,481			2023/01/11
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.4500	10,000	10,572	704,009			2024/01/17
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	22,591	1,504,334			2025/03/12
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	4.0000	10,000	10,968	730,419			2023/05/22
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	1.9500	10,000	10,377	691,031			2024/04/23

# 短期豪ドル債マザーファンド

銘柄	当 期				末		償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(オーストラリア・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		
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	6.5000	25,000	26,452	1,761,438	2021/04/12	
KOMMUNALBANKEN AS	特殊債券	4.5000	20,000	22,174	1,476,593	2023/04/17	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	社債券	3.2500	14,500	15,033	1,001,106	2022/07/15	
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	2.0050	20,000	19,357	1,288,995	2024/11/22	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	1.1333	20,000	19,951	1,328,563	2021/09/07	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD (※)	社債券	3.0000	10,000	10,613	706,719	2023/09/07	
BANK OF MONTREAL	社債券	1.1600	10,000	9,943	662,150	2022/10/06	
BANK OF MONTREAL	社債券	1.3233	10,000	9,964	663,542	2021/09/07	
BANK OF MONTREAL	社債券	1.8717	20,000	19,681	1,310,597	2024/07/17	
BANK OF NOVA S/AUSTRALIA	社債券	1.4733	15,000	14,929	994,155	2022/09/08	
ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社債券	2.1436	20,000	20,059	1,335,742	2021/02/03	
TORONTO-DOMINION BANK	社債券	1.9050	30,000	29,159	1,941,724	2024/07/10	
TORONTO-DOMINION BANK (※)	社債券	5.0000	16,000	16,019	1,066,761	2023/04/14	
BPCE SA	社債券	1.9841	20,000	19,887	1,324,328	2023/04/26	
RABOBANK NEDERLAND AU	社債券	2.0450	20,000	20,124	1,340,097	2021/03/04	
RABOBANK NEDERLAND/AU	社債券	1.2529	18,000	17,890	1,191,356	2022/09/22	
ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	社債券	3.4770	18,000	18,854	1,255,506	2023/05/31	
UBS AG AUSTRALIA	社債券	1.6100	25,000	25,015	1,665,748	2020/08/10	
UBS AG AUSTRALIA	社債券	1.4533	10,000	9,968	663,775	2023/03/08	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	1.4078	9,000	8,979	597,931	2023/09/27	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	1.5100	18,000	17,885	1,191,008	2022/05/31	
BANCO SANTANDER SA	社債券	1.6968	10,000	9,957	663,043	2024/09/26	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	1.6550	6,000	6,002	399,715	2021/11/22	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	2.7000	10,000	10,042	668,696	2020/08/14	
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	社債券	1.4429	10,000	9,901	659,314	2023/03/20	
MUFG BANK LTD SYDNEY	社債券	1.4900	25,000	24,825	1,653,146	2022/08/29	
MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	社債券	1.8600	20,000	20,023	1,333,358	2020/05/28	
DBS BANK LTD/AUSTRALIA	社債券	1.5950	12,000	12,003	799,287	2021/08/23	
DBS BANK LTD (※)	社債券	1.4041	36,500	36,127	2,405,743	2022/10/25	
UNITED OVERSEAS BANK/SYD	社債券	1.7000	18,000	17,938	1,194,496	2022/01/24	
OCBC/SYDNEY	社債券	1.1870	12,000	11,824	787,405	2022/12/05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK (※)	社債券	1.2433	25,000	24,951	1,661,520	2023/03/16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	1.5705	19,000	18,883	1,257,454	2024/06/19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	2.1500	4,700	4,811	320,393	2024/06/19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	社債券	1.7100	10,000	9,966	663,695	2023/02/10	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	2.0100	10,000	10,024	667,504	2024/02/08	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	1.5800	20,000	19,726	1,313,580	2024/08/29	
AUST & NZ BANKING GROUP	社債券	1.6366	16,000	15,714	1,046,432	2025/01/16	
COMMONWEALTH BANK AUST (※)	社債券	1.7566	25,000	25,109	1,672,058	2021/11/17	
COMMONWEALTH BANK AUST	社債券	2.0250	23,000	23,078	1,536,777	2024/01/11	
WESTPAC BANKING CORP (※)	社債券	1.5700	30,000	30,066	2,002,114	2022/08/31	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.0300	10,000	10,022	667,391	2024/04/24	

# 短期豪ドル債マザーファンド

銘柄	当 期				期 末		償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(オーストラリア・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		
CIBC AUSTRALIA (※)	社債券	1.3636	19,000	18,791	1,251,292	2022/08/01	
CIBC AUSTRALIA	社債券	1.2900	25,000	24,909	1,658,690	2021/01/25	
MACQUARIE BANK LTD	社債券	1.2129	21,000	20,961	1,395,858	2022/06/21	
MACQUARIE BANK LTD	社債券	1.7200	15,000	14,750	982,229	2024/08/07	
MACQUARIE BANK LTD	社債券	1.7567	10,000	9,723	647,461	2025/02/12	
TELSTRA CORP LTD	社債券	4.0000	10,000	10,527	701,012	2022/09/16	
TELSTRA CORP LTD	社債券	2.9000	8,000	8,118	540,625	2021/04/19	
COCA-COLA CO/THE	社債券	2.6000	20,000	20,041	1,334,570	2020/06/09	
COCA-COLA CO/THE	社債券	3.2500	20,000	21,456	1,428,755	2024/06/11	
MC FINANCE AUSTRALIA P/L	社債券	4.2500	7,170	7,524	501,060	2021/12/01	
APPLE INC	社債券	3.7000	25,000	26,239	1,747,271	2022/08/28	
APPLE INC	社債券	3.3500	10,000	10,549	702,497	2024/01/10	
LLOYDS BANK PLC	社債券	1.8167	15,000	14,902	992,347	2022/08/12	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	社債券	1.6617	23,100	23,049	1,534,860	2022/03/29	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社債券	1.5813	14,800	14,580	970,936	2024/10/01	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社債券	2.0777	7,600	7,259	483,396	2024/10/01	
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	8,000	8,289	552,020	2022/08/23	
OPTUS FINANCE PTY LTD	社債券	3.2500	10,000	10,443	695,406	2023/09/06	
HSBC LTD/SYDNEY	社債券	1.6366	10,000	9,993	665,487	2021/08/16	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	社債券	1.8900	10,000	9,930	661,278	2023/02/07	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	社債券	2.1733	25,000	24,355	1,621,816	2028/03/16	
CITIBANK NA	社債券	1.6553	25,000	24,909	1,658,723	2022/05/20	
CITIBANK NA SYDNEY	社債券	1.7977	10,000	9,833	654,826	2024/11/14	
SUNCORP-METWAY LTD	社債券	1.6700	12,000	11,769	783,737	2024/07/30	
合 計	—	—	1,822,370	1,844,793	122,844,777	—	

\* 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

2020年4月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	122,844,777	94.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,668,457	5.9
投 資 信 託 財 産 総 額	130,513,235	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=66.59円

\*当期末における外貨建資産（120,368,984千円）の投資信託財産総額（130,513,235千円）に対する比率 92.2%

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年4月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	152,071,783,291円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,946,508,815
公 社 債(評価額)	122,844,777,757
未 収 入 金	21,707,760,950
未 収 利 息	557,769,001
前 払 費 用	14,966,768
(B) 負 債	24,717,748,164
未 払 金	24,636,115,901
未 払 解 約 金	81,632,263
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	127,354,035,127
元 本	66,950,309,282
次 期 繰 越 損 益 金	60,403,725,845
(D) 受 益 権 総 口 数	66,950,309,282口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	19,022円

\*元本状況

期首元本額	75,170,694,135円
期中追加設定元本額	851,045,168円
期中一部解約元本額	9,071,430,021円

\*元本の内訳

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）	65,480,869,798円
短期豪ドル債オープン（年2回決算型）	1,469,439,484円

## 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。

## 損益の状況

自2019年10月8日  
至2020年4月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,624,045,803円
受 取 利 息	1,625,360,879
支 払 利 息	△ 1,315,076
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,639,856,729
売 買 益	5,117,393,748
売 買 損	△16,757,250,477
(C) そ の 他 費 用	△ 22,757,374
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△10,038,568,300
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	79,400,670,311
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 9,880,860,523
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	922,484,357
(H) 計 (D+E+F+G)	60,403,725,845
次 期 繰 越 損 益 金(H)	60,403,725,845

\*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。