

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2003年4月18日） |
| 運用方針 | 主としてマザーファンドへの投資を通じて、オーストラリア・ドル（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、安定的な利息収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下の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 豪ドル通貨建ての高格付けの公社債および短期金融商品 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として短期豪ドル債マザーファンドへの投資を通じて、高格付けの豪ドル建ての公社債および短期金融商品へ実質的に投資することにより、安定した利息収益の確保を目指します。 ■投資する有価証券は、原則として取得時において、長期格付けでA格相当以上、短期格付けで最上位の格付けを得ているものとします。 ■原則として為替ヘッジは行いません。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■株式への実質投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使により取得したものに限り、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 ■株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使により取得したものに限り、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）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 |

短期豪ドル債オープン (毎月分配型) 【運用報告書(全体版)】

第45作成期（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

264期 / 第265期 / 第266期
決算日2025年5月7日 決算日2025年6月9日 決算日2025年7月7日

第267期 / 第268期 / 第269期
決算日2025年8月7日 決算日2025年9月8日 決算日2025年10月7日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは主としてマザーファンドへの投資を通じて、オーストラリア・ドル（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、安定的な利息収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■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。

■当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)

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基 準 価 額 | | | (参考指標) BBSW AUD 1Month | 公組入社比率 | 純資産額 |
|--------------------|---------------|---------|----|-------|---------------------------|--------|------------|
| | | 税分配 | 込金 | 期騰落率 | | | |
| 240期 (2023年5月8日) | 円 3,794 | 円 5 | | % 3.9 | 3.8150 | % 96.0 | 百万円 95,618 |
| 241期 (2023年6月7日) | 3,872 | 5 | | 2.2 | 3.8850 | 96.1 | 96,243 |
| 242期 (2023年7月7日) | 3,961 | 5 | | 2.4 | 4.0763 | 97.8 | 96,544 |
| 243期 (2023年8月7日) | 3,889 | 5 | | △ 1.7 | 4.0550 | 98.4 | 93,619 |
| 244期 (2023年9月7日) | 3,947 | 5 | | 1.6 | 4.0550 | 98.3 | 93,807 |
| 245期 (2023年10月10日) | 3,995 | 5 | | 1.3 | 4.0513 | 98.2 | 93,660 |
| 246期 (2023年11月7日) | 4,070 | 5 | | 2.0 | 4.1907 | 97.5 | 94,196 |
| 247期 (2023年12月7日) | 4,057 | 5 | | △ 0.2 | 4.2880 | 96.7 | 92,172 |
| 248期 (2024年1月9日) | 4,085 | 5 | | 0.8 | 4.3050 | 97.6 | 91,352 |
| 249期 (2024年2月7日) | 4,086 | 5 | | 0.1 | 4.3044 | 97.4 | 90,181 |
| 250期 (2024年3月7日) | 4,158 | 5 | | 1.9 | 4.2950 | 97.1 | 90,584 |
| 251期 (2024年4月8日) | 4,238 | 5 | | 2.0 | 4.3052 | 96.8 | 91,204 |
| 252期 (2024年5月7日) | 4,351 | 5 | | 2.8 | 4.3100 | 95.6 | 92,604 |
| 253期 (2024年6月7日) | 4,436 | 5 | | 2.1 | 4.2882 | 97.1 | 93,384 |
| 254期 (2024年7月8日) | 4,630 | 5 | | 4.5 | 4.3050 | 98.0 | 95,442 |
| 255期 (2024年8月7日) | 4,132 | 5 | | △10.6 | 4.3046 | 97.6 | 83,654 |
| 256期 (2024年9月9日) | 4,112 | 5 | | △ 0.4 | 4.2969 | 97.7 | 82,517 |
| 257期 (2024年10月7日) | 4,362 | 5 | | 6.2 | 4.3025 | 94.1 | 86,871 |
| 258期 (2024年11月7日) | 4,385 | 5 | | 0.6 | 4.3100 | 95.2 | 86,469 |
| 259期 (2024年12月9日) | 4,156 | 5 | | △ 5.1 | 4.3150 | 96.5 | 81,100 |
| 260期 (2025年1月7日) | 4,293 | 5 | | 3.4 | 4.3175 | 97.4 | 82,914 |
| 261期 (2025年2月7日) | 4,144 | 5 | | △ 3.4 | 4.2225 | 97.7 | 79,168 |
| 262期 (2025年3月7日) | 4,090 | 5 | | △ 1.2 | 4.0875 | 96.6 | 77,642 |
| 263期 (2025年4月7日) | 3,830 | 5 | | △ 6.2 | 4.1092 | 96.1 | 72,008 |
| 264期 (2025年5月7日) | 4,078 | 5 | | 6.6 | 3.9025 | 97.6 | 76,072 |
| 265期 (2025年6月9日) | 4,147 | 5 | | 1.8 | 3.7575 | 94.6 | 76,761 |
| 266期 (2025年7月7日) | 4,166 | 5 | | 0.6 | 3.6076 | 95.4 | 76,272 |
| 267期 (2025年8月7日) | 4,239 | 5 | | 1.9 | 3.6350 | 96.0 | 76,508 |
| 268期 (2025年9月8日) | 4,306 | 5 | | 1.7 | 3.5494 | 97.5 | 76,854 |
| 269期 (2025年10月7日) | 4,405 | 5 | | 2.4 | 3.5375 | 94.6 | 77,849 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※外国の指数は基準価額への反映を考慮した日付の値を使用しています。

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 | | (参考指數) BBSW AUD 1Month | 公組入社比 | 債率 |
|-------|--------------------|------------|--------|---------------------------|-------|-----------|
| | | 騰 | 落 | | | |
| 第264期 | (期首) 2025年4月7日 | 円 3,830 | % — | 4.1092 | | % 96.1 |
| | 4月末 | 3,995 | 4.3 | 3.9736 | | 97.3 |
| | (期末) 2025年5月7日 | 4,083 | 6.6 | 3.9025 | | 97.6 |
| 第265期 | (期首) 2025年5月7日 | 4,078 | % — | 3.9025 | | 97.6 |
| | 5月末 | 4,076 | △0.0 | 3.7550 | | 96.9 |
| | (期末) 2025年6月9日 | 4,152 | 1.8 | 3.7575 | | 94.6 |
| 第266期 | (期首) 2025年6月9日 | 4,147 | % — | 3.7575 | | 94.6 |
| | 6月末 | 4,172 | 0.6 | 3.6400 | | 95.1 |
| | (期末) 2025年7月7日 | 4,171 | 0.6 | 3.6076 | | 95.4 |
| 第267期 | (期首) 2025年7月7日 | 4,166 | % — | 3.6076 | | 95.4 |
| | 7月末 | 4,253 | 2.1 | 3.6909 | | 97.5 |
| | (期末) 2025年8月7日 | 4,244 | 1.9 | 3.6350 | | 96.0 |
| 第268期 | (期首) 2025年8月7日 | 4,239 | % — | 3.6350 | | 96.0 |
| | 8月末 | 4,251 | 0.3 | 3.5575 | | 97.2 |
| | (期末) 2025年9月8日 | 4,311 | 1.7 | 3.5494 | | 97.5 |
| 第269期 | (期首) 2025年9月8日 | 4,306 | % — | 3.5494 | | 97.5 |
| | 9月末 | 4,339 | 0.8 | 3.5325 | | 94.2 |
| | (期末) 2025年10月7日 | 4,410 | 2.4 | 3.5375 | | 94.6 |

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

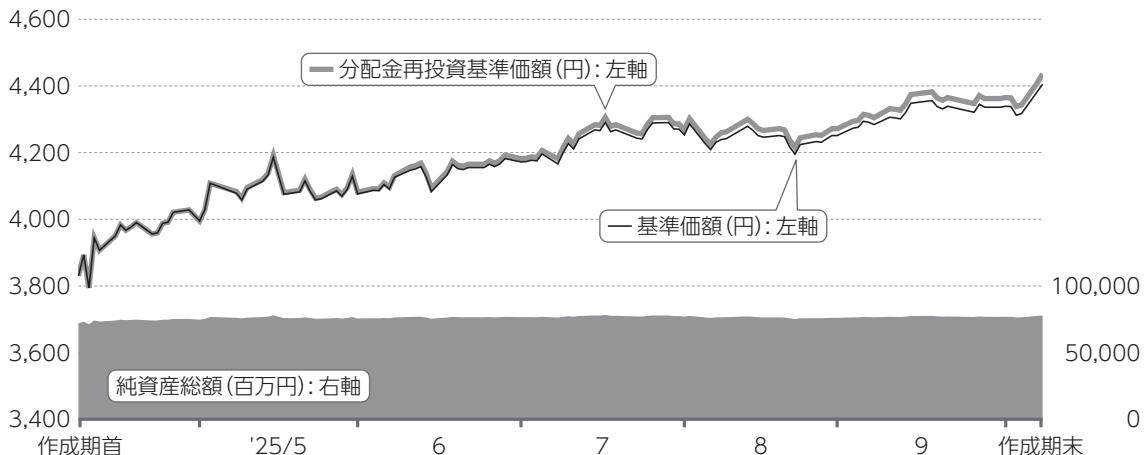
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

① 運用経過

基準価額等の推移について(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|------|-------------------------------|
| 作成期首 | 3,830円 |
| 作成期末 | 4,405円 (当作成期既払分配金30円(税引前)) |
| 騰落率 | +15.8% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドはBBSW AUD 1Monthを参考指数としているため、基準価額等の推移のグラフに併記しておりません。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

基準価額の主な変動要因(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

主として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実質的に投資することにより、安定した利息収益の確保を目指して運用を行いました。

上昇要因

- 保有した債券のインカムゲイン
- 市場のリスクセンチメント(心理)の改善や、自民党総裁選において高市氏が勝利し財政拡張的な政策への期待感が高まったことなどを背景に豪ドル高・円安が進んだこと

下落要因

- 市場のリスクセンチメントの改善などを背景に、金利が上昇(債券価格は下落)したことによる債券のキャピタルロス

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

投資環境について(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

オーストラリアの債券市場は下落しました。また、為替市場では豪ドルに対して円安となりました。

債券市場

期を通じて見ると、オーストラリアの債券市場は下落しました。

期初には、トランプ米政権による関税政策について一部で交渉の進展が見られたことなどが債券市場の下落材料となった一方で、RBA（オーストラリア準備銀行）のハト派（景気を重視する立場）的な姿勢やオーストラリアにおける軟調な経済指標などが債券市場の上昇材料となり、オーストラリアの債券市場は一進一退の値動きとなりました。

その後は、米国における大規模な財政支出策に対する警戒感が見られたことや、オーストラリアにおいて物価指標の減速

ペースに鈍化の動きが見られたことなどを背景にオーストラリアの債券市場は下落しました。

為替市場

期を通じて見ると、豪ドル／円は、豪ドル高・円安となりました。

米国の関税政策について交渉の進展が見られる中で市場のリスクセンチメントが改善し、豪ドル高・円安圧力が強まりました。期末にかけては、自民党総裁選において高市氏が勝利したことで財政拡張的な政策や日銀による利上げ期待の後退が意識され一段と豪ドル高・円安が進展しました。

ポートフォリオについて(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

当ファンド

主要投資対象である「短期豪ドル債マザーファンド」を、期を通じて高位に組み入れました。

短期豪ドル債マザーファンド

ポートフォリオのデュレーション*は、期を通して長めの水準とし、小幅に長期化しました。オーストラリアの物価指標の減速

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

ペースに鈍化の動きが見られたことなどから金利上昇に対する警戒感が高まる場面も見られたものの、長期的には物価指標の鈍化が進む中でRBAによる利下げが進展するとの見通しから、デュレーションは長めの水準としました。

社債比率は、高めを維持しました。利回り向上のため社債比率は高めを維持しつつ、新発債を組み入れ、残存が短くなり利回り

が低下した銘柄を売却することでポートフォリオの利回り向上を図りました。

*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について(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

当ファンドは運用の指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。

分配金について(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

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いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 当期分配金 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| (対基準価額比率) | (0.12%) | (0.12%) | (0.12%) | (0.12%) | (0.12%) | (0.11%) |
| 当期の収益 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 346 | 357 | 364 | 374 | 384 | 394 |

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

② 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に基づき、「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に投資することにより、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

足元のオーストラリア経済は概ね底堅く推移していますが、米国による関税政策に対する不透明感などを受けて景気の先行きについては警戒感が高まっていると考えています。また、物価指標については緩やかながらも鈍化の動きが見られており、今後

も中長期的には基調的なインフレ率の鈍化が継続すると想定されます。足元でRBAは政策金利を据え置き、様子を見る姿勢を示したものの、今後については物価指標の鈍化が進む中で利下げが進み、オーストラリアの債券市場は短期の債券を中心に緩やかに金利低下が進むと予想しています。

また、社債市場は経済が底堅く推移する中で割安な銘柄を中心に堅調な推移を予想しています。このような見通しの下、デュレーションはやや長めを基本としつつも、経済指標等を注視しながらデュレーションの調節を行います。また社債ウェイトについては高格付けの銘柄を中心に高めを維持することを基本とし、引き続き割安な新発債などへの入れ替え売買を検討します。

③ お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

1万口当たりの費用明細(2025年4月8日から2025年10月7日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|--|
| (a) 信託報酬 | 21円 | 0.495% | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は4,180円です。 |
| (投信会社) | (10) | (0.242) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販売会社) | (10) | (0.231) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内のファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (1) | (0.022) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | — | — | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (—) | (—) | |
| (先物・オプション) | (—) | (—) | |
| (投資信託証券) | (—) | (—) | |
| (c) 有価証券取引税 | — | — | 有価証券取引税=期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (—) | (—) | |
| (公社債) | (—) | (—) | |
| (投資信託証券) | (—) | (—) | |
| (d) その他費用 | 1 | 0.014 | その他費用=期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (1) | (0.012) | 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.001) | 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 |
| (その他の) | (0) | (0.000) | その他の:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 21 | 0.509 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

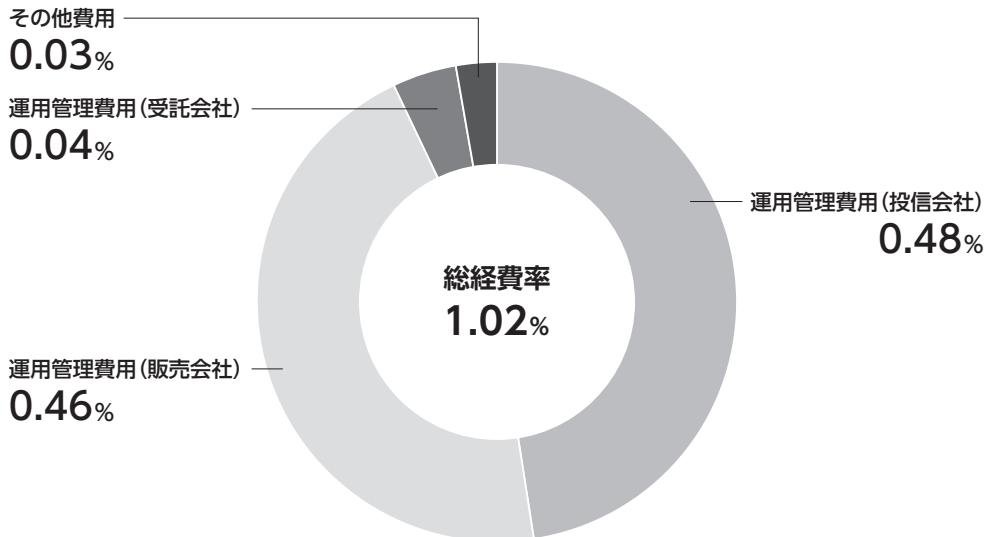
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



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

※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、「1万口当たりの費用明細」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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は1.02%です。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 当 作 成 期 | | | | | |
|---------------|---------|---------|-----------------|-----------------|--|--|
| | 設 定 | | 解 約 | | | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 | | |
| 短期豪ドル債マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 1,786,851 | 千円 5,622,636 | | |

■ 利害関係人との取引状況等（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 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 | 当 作 成 期 | | |
|-------|----------|----------|------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 作成期末保有額 |
| 公 社 債 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 577 |

利害関係人とは、投資信託およ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です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2025年10月7日現在）

親投資信託残高

| 種 類 | 作 成 期 首 | | 作 成 期 末 | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|---|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 | 額 |
| 短期豪ドル債マザーファンド | 千口 25,184,441 | 千口 23,397,590 | 千円 77,885,898 | |

※短期豪ドル債マザーファンドの作成期末の受益権総口数は23,876,474,557口です。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

■ 投資信託財産の構成

(2025年10月7日現在)

| 項 目 | 作成期末 | |
|---------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 短期豪ドル債マザーファンド | 77,885,898 | 99.7% |
| コール・ローン等、その他 | 240,485 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 78,126,383 | 100.0 |

※短期豪ドル債マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（79,016,266千円）の投資信託財産総額（79,671,110千円）に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=99.43円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年5月7日) (2025年6月9日) (2025年7月7日) (2025年8月7日) (2025年9月8日) (2025年10月7日)

| 項目 | 第264期末 | 第265期末 | 第266期末 | 第267期末 | 第268期末 | 第269期末 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 資産 | 76,360,927,805円 | 76,956,329,083円 | 76,483,707,347円 | 76,707,671,992円 | 77,078,281,364円 | 78,126,383,845円 |
| コール・ローン等 | 55,030,075 | 55,393,121 | 55,603,972 | 56,356,876 | 56,293,546 | 57,791,609 |
| 短期豪ドル債マザーファンド(評価額) | 76,119,264,404 | 76,719,855,082 | 76,250,956,213 | 76,481,709,860 | 76,827,433,814 | 77,885,898,181 |
| 未収入金 | 186,633,326 | 181,080,880 | 177,147,162 | 169,605,256 | 194,554,004 | 182,694,055 |
| (B) 負債 | 288,091,555 | 194,642,457 | 210,965,250 | 198,889,342 | 224,223,530 | 277,356,723 |
| 未払収益分配金 | 93,266,742 | 92,542,454 | 91,540,173 | 90,240,052 | 89,243,730 | 88,358,307 |
| 未払解約金 | 133,862,091 | 33,567,878 | 60,643,805 | 42,710,072 | 67,631,578 | 127,102,982 |
| 未払信託報酬 | 60,741,189 | 68,065,105 | 58,105,446 | 65,031,205 | 66,201,874 | 60,532,319 |
| その他未払費用 | 221,533 | 467,020 | 675,826 | 908,013 | 1,146,348 | 1,363,115 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 76,072,836,250 | 76,761,686,626 | 76,272,742,097 | 76,508,782,650 | 76,854,057,834 | 77,849,027,122 |
| 元本 | 186,533,485,708 | 185,084,909,135 | 183,080,346,013 | 180,480,105,243 | 178,487,461,161 | 176,716,615,652 |
| 次期繰越損益金 | △110,460,649,458 | △108,323,222,509 | △106,807,603,916 | △103,971,322,593 | △101,633,403,327 | △98,867,588,530 |
| (D) 受益権総口数 | 186,533,485,708口 | 185,084,909,135口 | 183,080,346,013口 | 180,480,105,243口 | 178,487,461,161口 | 176,716,615,652口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,078円 | 4,147円 | 4,166円 | 4,239円 | 4,306円 | 4,405円 |

※当作成期における作成期首元本額187,989,038,710円、作成期中追加設定元本額288,141,624円、作成期中一部解約元本額11,560,564,682円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

短期豪ドル債オープン（毎月分配型）

■ 損益の状況

〔自2025年4月8日〕〔自2025年5月8日〕〔自2025年6月10日〕〔自2025年7月8日〕〔自2025年8月8日〕〔自2025年9月9日〕
 〔至2025年5月7日〕〔至2025年6月9日〕〔至2025年7月7日〕〔至2025年8月7日〕〔至2025年9月8日〕〔至2025年10月7日〕

| 項目 | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益 | 21,645円 | 24,562円 | 20,552円 | 22,954円 | 24,015円 | 21,831円 |
| 受取利息 | 21,645 | 24,562 | 20,552 | 22,954 | 24,015 | 21,831 |
| (B) 有価証券売買損益 | 4,775,465,302 | 1,440,377,397 | 492,229,169 | 1,474,587,081 | 1,345,639,444 | 1,906,520,178 |
| 売買益 | 4,797,752,993 | 1,444,537,939 | 496,625,981 | 1,497,361,630 | 1,349,595,882 | 1,911,628,670 |
| 売買損 | △ 22,287,691 | △ 4,160,542 | △ 4,396,812 | △ 22,774,549 | △ 3,956,438 | △ 5,108,492 |
| (C) 信託報酬等 | △ 60,962,722 | △ 68,310,592 | △ 58,314,252 | △ 65,263,392 | △ 66,440,209 | △ 60,749,086 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 4,714,524,225 | 1,372,091,367 | 433,935,469 | 1,409,346,643 | 1,279,223,250 | 1,845,792,923 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 15,731,973,409 | △ 11,020,331,995 | △ 9,633,068,903 | △ 9,156,338,893 | △ 7,748,906,344 | △ 6,492,314,732 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 99,349,933,532 | △ 98,582,439,427 | △ 97,516,930,309 | △ 96,134,090,291 | △ 95,074,476,503 | △ 94,132,708,414 |
| (配当等相当額) | (1,577,114,694) | (1,566,715,774) | (1,550,971,866) | (1,530,295,245) | (1,514,652,201) | (1,500,925,722) |
| (売買損益相当額) | (△100,927,048,226) | (△100,149,155,201) | (△99,067,902,175) | (△97,664,385,536) | (△96,589,128,704) | (△95,633,634,136) |
| (G) 合計(D+E+F) | △110,367,382,716 | △108,230,680,055 | △106,716,063,743 | △103,881,082,541 | △101,544,159,597 | △98,779,230,223 |
| (H) 収益分配金 | △ 93,266,742 | △ 92,542,454 | △ 91,540,173 | △ 90,240,052 | △ 89,243,730 | △ 88,358,307 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △110,460,649,458 | △108,323,222,509 | △106,807,603,916 | △103,971,322,593 | △101,633,403,327 | △98,867,588,530 |
| 追加信託差損益金 | △ 99,349,933,532 | △ 98,582,439,427 | △ 97,516,930,309 | △ 96,134,090,291 | △ 95,074,476,503 | △ 94,132,708,414 |
| (配当等相当額) | (1,577,162,167) | (1,566,794,019) | (1,551,013,304) | (1,530,350,828) | (1,514,697,328) | (1,500,969,274) |
| (売買損益相当額) | (△100,927,095,699) | (△100,149,233,446) | (△99,067,943,613) | (△97,664,441,119) | (△96,589,173,831) | (△95,633,677,688) |
| 分配準備積立金 | 4,881,031,988 | 5,042,808,633 | 5,116,548,553 | 5,224,751,188 | 5,353,276,579 | 5,463,208,652 |
| 繰越損益金 | △ 15,991,747,914 | △ 14,783,591,715 | △ 14,407,222,160 | △ 13,061,983,490 | △ 11,912,203,403 | △ 10,198,088,768 |

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 278,027,896円 | 294,025,530円 | 221,043,780円 | 272,423,340円 | 276,652,301円 | 252,657,954円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 1,577,162,167 | 1,566,794,019 | 1,551,013,304 | 1,530,350,828 | 1,514,697,328 | 1,500,969,274 |
| (d) 分配準備積立金 | 4,696,270,834 | 4,841,325,557 | 4,987,044,946 | 5,042,567,900 | 5,165,868,008 | 5,298,909,005 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 6,551,460,897 | 6,702,145,106 | 6,759,102,030 | 6,845,342,068 | 6,957,217,637 | 7,052,536,233 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 351.22 | 362.11 | 369.19 | 379.29 | 389.79 | 399.09 |
| (f) 分配金 | 93,266,742 | 92,542,454 | 91,540,173 | 90,240,052 | 89,243,730 | 88,358,307 |
| 1万口当たり分配金 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。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が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

短期豪ドル債マザーファンド

第45期（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

| | |
|------|---|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2003年4月18日） |
| 運用方針 | ■オーストラリア・ドル（豪ドル）通貨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、安定的な利息収益の確保を目指して運用します。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | (参考指數) | | 公組入社比 | 債率 | 純 資 産 額 |
|------------------|----------|--------|--------|-------|----|------------|
| | | 期騰 | 中落率 | | | |
| 41期（2023年10月10日） | 円 28,761 | % 10.6 | 4.0513 | 98.1 | % | 百万円 95,469 |
| 42期（2024年4月8日） | 30,886 | 7.4 | 4.3052 | 96.8 | | 93,083 |
| 43期（2024年10月7日） | 32,170 | 4.2 | 4.3025 | 94.1 | | 88,582 |
| 44期（2025年4月7日） | 28,596 | △11.1 | 4.1092 | 96.1 | | 73,464 |
| 45期（2025年10月7日） | 33,288 | 16.4 | 3.5375 | 94.5 | | 79,480 |

※外国の指數は基準価額への反映を考慮した日付の値を使用しています。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

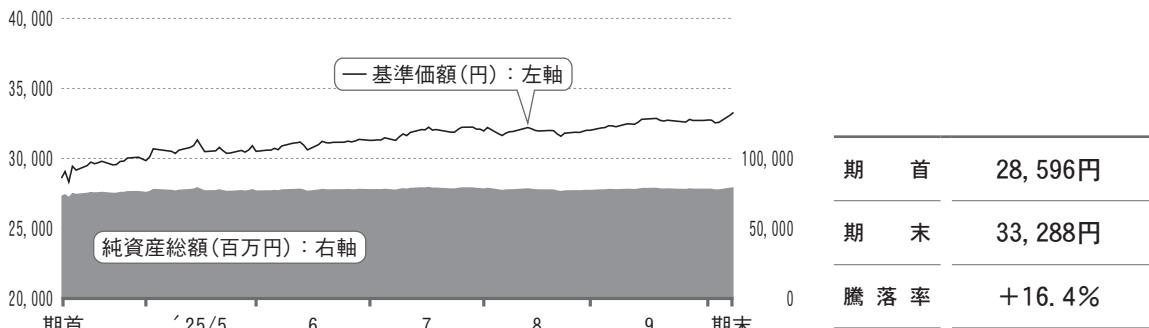
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | (参考指數) | | 公組入社比 | 債率 |
|---------------------|----------|--------|------|--------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期 首) 2025年4月7日 | 円 28,596 | % | — | 4.1092 | % 96.1 |
| 4月末 | 29,844 | | 4.4 | 3.9736 | 97.3 |
| 5月末 | 30,507 | | 6.7 | 3.7550 | 96.8 |
| 6月末 | 31,292 | | 9.4 | 3.6400 | 95.1 |
| 7月末 | 31,966 | | 11.8 | 3.6909 | 97.4 |
| 8月末 | 32,016 | | 12.0 | 3.5575 | 97.2 |
| 9月末 | 32,747 | | 14.5 | 3.5325 | 94.2 |
| (期 末) 2025年10月7日 | 33,288 | | 16.4 | 3.5375 | 94.5 |

※騰落率は期首比です。

① 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

基準価額等の推移



※当ファンドはBBSW AUD 1Monthを参考指標としているため、基準価額等の推移のグラフに併記しておりません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

オーストラリア・ドル（豪ドル）通貨建ての高格付けの公社債および短期金融商品へ投資することにより、安定した利息収益の確保を目指して運用を行いました。

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | <ul style="list-style-type: none"> 保有した債券のインカムゲイン 市場のリスクセンチメント（心理）の改善や、自民党総裁選において高市氏が勝利し財政拡張的な政策への期待感が高まったことなどを背景に豪ドル高・円安が進んだこと |
| 下落要因 | <ul style="list-style-type: none"> 市場のリスクセンチメントの改善などを背景に、金利が上昇（債券価格は下落）したことによる債券のキャピタルロス |

▶投資環境について（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

オーストラリアの債券市場は下落しました。また、為替市場では豪ドルに対して円安となりました。

債券市場

期を通じて見ると、オーストラリアの債券市場は下落しました。

期初には、トランプ米政権による関税政策について一部で交渉の進展が見られたことなどが債券市場の下落材料となった一方で、RBA（オーストラリア準備銀行）のハト派（景気を重視する立場）的な姿勢やオーストラリアにおける軟調な経済指標などが債券市場の上昇材料となり、オーストラリアの債券市場は一進一退の値動きとなりました。

その後は、米国における大規模な財政支出策に対する警戒感が見られたことや、オーストラリアにおいて物価指標の減速ペースに鈍化の動きが見られたことなどを背景にオーストラリアの債券市場は下落しました。

為替市場

期を通じて見ると、豪ドル／円は、豪ドル高・円安となりました。

米国の関税政策について交渉の進展が見られる中で市場のリスクセンチメントが改善し、豪ドル高・円安圧力が強まりました。期末にかけては、自民党総裁選において高市氏が勝利したことと財政拡張的な政策や日銀による利上げ期待の後退が意識され一段と豪ドル高・円安が進展しました。

▶ポートフォリオについて（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

ポートフォリオのデュレーション*は、期を通して長めの水準とし、小幅に長期化しました。オーストラリアの物価指標の減速ペースに鈍化の動きが見られたことなどから金利上昇に対する警戒感が高まる場面も見られたものの、長期的には物価指標の鈍化が進む中でRBAによる利下げが進展するとの見通しから、デュレーションは長めの水準としました。

社債比率は、高めを維持しました。利回り向上のため社債比率は高めを維持しつつ、新発債を組み入れ、残存が短くなり利回りが低下した銘柄を売却することでポートフォリオの利回り向上を図りました。

*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について（2025年4月8日から2025年10月7日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークを設けておりません。BBSW AUD 1Monthを参考指標としているため、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。

② 今後の運用方針

足元のオーストラリア経済は概ね底堅く推移していますが、米国による関税政策に対する不透明感などを受けて景気の先行きについては警戒感が高まっていると考えています。また、物価指標については緩やかながらも鈍化の動きが見られており、今後も中長期的には基調的なインフレ率の鈍化が継続すると想定されます。足元でRBAは政策金利を据え置き、様子を見る姿勢を示したものの、今後については物価指標の鈍化が進む中で利下げが進み、オーストラリアの債券市場は短期の債券を中心に緩やかに金利低下が進むと予想しています。

また、社債市場は経済が底堅く推移する中で割安な銘柄を中心に堅調な推移を予想しています。このような見通しの下、デュレーションはやや長めを基本としつつも、経済指標等を注視しながらデュレーションの調節を行います。また社債ウェイトについては高格付けの銘柄を中心に高めを維持することを基本とし、引き続き割安な新発債などへの入れ替え売買を検討します。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2025年4月8日から2025年10月7日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------------------------|------------------|------------------------------|--|
| (a) その他の費用 (保管費用) (その他) | 4円 (4) (0) | 0.012% (0.012) (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 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 4 | 0.012 | |

期間中の平均基準価額は31,380円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期間中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年4月8日から2025年10月7日まで)

公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|--------|---------|------|-----------------------|------------------------------|
| 外 国 | オーストラリア | 特殊債券 | 千オーストラリア・ドル 15,065 | 千オーストラリア・ドル — (40,510) |
| | | 社債券 | 71,047 | 34,637 (65,000) |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2025年4月8日から2025年10月7日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 期末保有額 |
|-----|----------|----------|------------|
| 公社債 | 百万円 — | 百万円 — | 百万円 577 |

利害関係人とは、投資信託およ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です。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年4月8日から2025年10月7日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2025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 | 期 | | | | | 末 | | |
|---------|------------------------|------------------------|------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 額面金額 | 評価額 | | 組入比率 | うちBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 751,800 | 千オーストラリア・ドル 755,483 | 千円 75,117,730 | % 94.5 | % — | % 4.1 | % 41.9 | % 48.5 |
| 合計 | — | — | 75,117,730 | 94.5 | — | 4.1 | 41.9 | 48.5 |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

| 区分 | 銘柄 | 種類 | 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 | AUSTRALIAN GOVERNMENT EXPORT DEVELOPMNT CANADA | 国債証券 | % 4.2500 | 千オーストラリア・ドル 8,000 | 千オーストラリア・ドル 8,028 | 千円 798,295 | 2026/04/21 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN AUTH | 特殊債券 | 4.5000 | 10,000 | 10,176 | 1,011,799 | 2028/09/06 |
| | NEW S WALES TREASURY CRP | 特殊債券 | 3.9100 | 10,000 | 10,029 | 997,193 | 2027/06/15 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 3.7381 | 10,000 | 9,999 | 994,220 | 2028/05/26 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP | 特殊債券 | 2.5000 | 16,000 | 15,141 | 1,505,481 | 2029/10/22 |
| | INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 3.8066 | 10,000 | 9,996 | 993,912 | 2027/04/15 |
| | INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 4.4000 | 8,000 | 8,114 | 806,846 | 2028/01/13 |
| | INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 4.3000 | 2,000 | 2,024 | 201,276 | 2029/01/10 |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 3.1500 | 8,500 | 8,262 | 821,583 | 2029/06/26 |
| | INTER-AMERICAN DEVEL BK | 特殊債券 | 3.6000 | 10,000 | 9,996 | 993,981 | 2026/02/24 |
| | CPPIB CAPITAL INC | 特殊債券 | 1.8000 | 10,000 | 9,759 | 970,406 | 2027/01/19 |
| | NATIONL HOUSING FIN INV | 特殊債券 | 3.9000 | 10,000 | 10,003 | 994,687 | 2026/02/17 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 1.0000 | 9,000 | 8,325 | 827,754 | 2028/08/04 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 4.4500 | 8,000 | 8,103 | 805,764 | 2027/09/01 |
| | NESTLE CAPITAL CORP | 社債券 | 3.7918 | 14,000 | 13,909 | 1,382,999 | 2031/07/01 |
| | NESTLE CAPITAL CORP | 社債券 | 4.3000 | 5,000 | 5,028 | 499,998 | 2028/05/30 |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 社債券 | 5.4000 | 10,000 | 10,360 | 1,030,184 | 2028/11/15 |
| | | | 4.6000 | 8,500 | 8,613 | 856,471 | 2029/04/04 |
| | | | 4.5500 | 5,000 | 5,062 | 503,314 | 2030/03/13 |
| | | | 4.0735 | 8,000 | 8,001 | 795,599 | 2025/12/01 |

短期豪ドル債マザーファンド

| 区分 | 銘柄 | 種類 | 期 | | | | 末 | |
|----|--------------------------|-----|--------|--------|--------|-----------|------------|--|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 社債券 | 4.8750 | 9,000 | 9,088 | 903,630 | 2029/07/11 | |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 社債券 | 4.6728 | 8,000 | 8,046 | 800,037 | 2030/05/30 | |
| | BANK OF MONTREAL/TORONTO | 社債券 | 4.5814 | 9,000 | 9,004 | 895,281 | 2025/10/31 | |
| | BANK OF NOVA SCOTIA | 社債券 | 4.5517 | 20,000 | 20,008 | 1,989,395 | 2027/01/20 | |
| | BANK OF NOVA SCOTIA/TOR | 社債券 | 4.6010 | 5,000 | 5,001 | 497,269 | 2025/10/27 | |
| | ROYAL BANK OF CANADA/SYD | 社債券 | 4.5000 | 14,000 | 14,123 | 1,404,255 | 2027/07/13 | |
| | ROYAL BANK OF CANADA/SYD | 社債券 | 4.3218 | 13,000 | 13,041 | 1,296,700 | 2026/06/30 | |
| | TORONTO-DOMINION BANK | 社債券 | 4.2075 | 20,000 | 20,010 | 1,989,594 | 2026/03/17 | |
| | LB BADEN-WUERTTEMBERG | 社債券 | 4.9599 | 7,000 | 7,068 | 702,865 | 2029/08/02 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 社債券 | 5.1625 | 5,000 | 5,087 | 505,850 | 2028/06/01 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 社債券 | 5.4110 | 7,000 | 7,206 | 716,500 | 2029/01/18 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 社債券 | 4.5481 | 4,000 | 4,009 | 398,698 | 2030/08/26 | |
| | BPCE SA | 社債券 | 6.2715 | 5,000 | 5,264 | 523,439 | 2028/10/24 | |
| | BPCE SA | 社債券 | 5.0770 | 3,000 | 3,057 | 303,960 | 2029/10/23 | |
| | BPCE SA | 社債券 | 4.8373 | 11,000 | 11,124 | 1,106,067 | 2030/06/12 | |
| | SOCIETE GENERALE SYDNEY | 社債券 | 4.5748 | 20,000 | 20,017 | 1,990,330 | 2027/03/03 | |
| | BNP PARIBAS | 社債券 | 5.2735 | 10,000 | 10,141 | 1,008,409 | 2029/06/01 | |
| | RABOBANK UA/AU | 社債券 | 4.8617 | 7,500 | 7,600 | 755,747 | 2028/01/19 | |
| | RABOBANK UA/AU | 社債券 | 4.7216 | 8,000 | 8,122 | 807,642 | 2028/11/21 | |
| | RABOBANK UA/AU | 社債券 | 4.4181 | 5,000 | 5,029 | 500,117 | 2027/02/26 | |
| | RABOBANK UA/AU | 社債券 | 4.6008 | 5,000 | 5,019 | 499,133 | 2030/07/10 | |
| | NATIONWIDE BLDG SOCIETY | 社債券 | 5.3500 | 14,000 | 14,300 | 1,421,892 | 2028/03/15 | |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 社債券 | 5.0000 | 7,000 | 7,134 | 709,352 | 2028/03/02 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 社債券 | 4.5666 | 15,000 | 14,985 | 1,489,988 | 2026/07/15 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 社債券 | 5.6780 | 14,000 | 14,390 | 1,430,857 | 2028/03/09 | |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 社債券 | 5.2000 | 10,000 | 10,291 | 1,023,234 | 2030/01/22 | |
| | DBS BANK LTD | 社債券 | 4.2956 | 7,000 | 7,022 | 698,209 | 2026/06/26 | |
| | OCBC/SYDNEY | 社債券 | 4.2263 | 8,000 | 8,027 | 798,184 | 2027/08/27 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 社債券 | 3.9647 | 4,000 | 4,003 | 398,030 | 2026/08/24 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 社債券 | 4.2747 | 16,000 | 16,070 | 1,597,927 | 2027/02/25 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 社債券 | 4.7547 | 12,000 | 12,174 | 1,210,472 | 2027/11/25 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 社債券 | 4.8623 | 13,000 | 13,190 | 1,311,487 | 2027/11/04 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 社債券 | 4.4168 | 20,000 | 20,079 | 1,996,494 | 2027/01/14 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 社債券 | 4.9000 | 7,000 | 7,157 | 711,691 | 2028/08/17 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 社債券 | 4.3416 | 4,500 | 4,521 | 449,564 | 2030/08/21 | |
| | WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 4.4197 | 23,000 | 23,094 | 2,296,334 | 2027/01/25 | |
| | WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 4.8877 | 9,000 | 9,136 | 908,409 | 2027/11/11 | |
| | SUNCORP-METWAY LTD | 社債券 | 4.5283 | 3,000 | 3,029 | 301,177 | 2029/03/19 | |
| | CIBC SYDNEY | 社債券 | 3.9502 | 18,000 | 18,007 | 1,790,491 | 2026/09/14 | |
| | CIBC SYDNEY | 社債券 | 4.4817 | 13,000 | 13,033 | 1,295,963 | 2026/04/21 | |
| | MACQUARIE BANK LTD | 社債券 | 4.0616 | 10,000 | 10,002 | 994,558 | 2025/12/09 | |
| | MACQUARIE BANK LTD | 社債券 | 4.4302 | 8,000 | 8,033 | 798,772 | 2026/09/14 | |

短期豪ドル債マザーファンド

| 区分 | 銘柄 | 種類 | 期 | | | | 末 |
|----|-------------------------|-----|--------|---------|---------|------------|------------|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| | MACQUARIE BANK LTD | 社債券 | 4.3700 | 10,000 | 10,005 | 994,876 | 2030/07/17 |
| | BANQUE FED CRED MUTUEL | 社債券 | 5.1264 | 5,000 | 5,059 | 503,046 | 2027/05/24 |
| | BANQUE FED CRED MUTUEL | 社債券 | 5.0100 | 9,000 | 9,113 | 906,190 | 2031/01/06 |
| | SUMITOMO MITSUI SYD | 社債券 | 4.4225 | 5,800 | 5,812 | 577,893 | 2026/02/20 |
| | HSBC LTD/SYDNEY | 社債券 | 4.6547 | 20,000 | 20,211 | 2,009,599 | 2027/08/25 |
| | DBS GROUP HOLDINGS LTD | 社債券 | 5.4755 | 10,000 | 10,051 | 999,410 | 2031/04/08 |
| | BANK OF QUEENSLAND LTD | 社債券 | 4.8577 | 12,000 | 12,148 | 1,207,883 | 2028/05/09 |
| | SCENTRE GROUP TRST 1 | 社債券 | 5.2000 | 5,000 | 5,128 | 509,886 | 2029/11/27 |
| | KIWIBANK LTD | 社債券 | 4.5090 | 8,500 | 8,484 | 843,625 | 2030/09/16 |
| | VICTORIA POWER NETWORKS | 社債券 | 4.4817 | 19,000 | 19,005 | 1,889,755 | 2026/04/21 |
| | MERCEDES-BENZ AUSTRALIA | 社債券 | 4.6500 | 15,000 | 15,032 | 1,494,716 | 2026/06/05 |
| | NATWEST MARKETS PLC | 社債券 | 4.8835 | 7,000 | 7,078 | 703,812 | 2030/06/05 |
| | TRANSPOWER NEW ZEALAND | 社債券 | 4.9770 | 2,000 | 2,052 | 204,113 | 2028/11/29 |
| | NORFINA LTD | 社債券 | 4.5118 | 8,500 | 8,568 | 851,950 | 2029/09/27 |
| | NORFINA LTD | 社債券 | 4.5016 | 4,000 | 4,034 | 401,172 | 2030/05/21 |
| 小計 | | | — | 751,800 | 755,483 | 75,117,730 | — |
| 合計 | | | — | — | — | 75,117,730 | — |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

■ 投資信託財産の構成

(2025年10月7日現在)

| 項目 | 期 | | 末 |
|-----------------|------------------|-----------|---|
| | 評価額 | 比率 | |
| 公 社 債 | 千円 75,117,730 | % 94.3 | |
| コール・ローン等、その他 | 4,553,380 | 5.7 | |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 79,671,110 | 100.0 | |

※期末における外貨建資産（79,016,266千円）の投資信託財産総額（79,671,110千円）に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=99.43円です。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年10月7日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 79,671,110,988円 |
| コール・ローン等 | 3,981,535,277 |
| 公社債(評価額) | 75,117,730,271 |
| 未収利息 | 567,361,644 |
| 前払費用 | 4,483,796 |
| (B) 負 債 | 190,447,042 |
| 未払解約金 | 190,447,042 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 79,480,663,946 |
| 元 本 | 23,876,474,557 |
| 次期繰越損益金 | 55,604,189,389 |
| (D) 受益権総口数 | 23,876,474,557口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 33,288円 |

※当期における期首元本額25,690,524,167円、期中追加設定元本額3,547,440円、期中一部解約元本額1,817,597,050円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

短期豪ドル債オーブン(毎月分配型) 23,397,590,177円

短期豪ドル債オーブン(年2回決算型) 478,884,380円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2025年4月8日 至2025年10月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 1,794,424,992円 |
| 受取利息 | 1,791,663,395 |
| その他収益金 | 2,761,597 |
| (B) 有価証券売買損益 | 9,940,399,521 |
| 売買益 | 9,982,933,945 |
| 売買損 | △ 42,534,424 |
| (C) その他費用等 | △ 9,710,569 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 11,725,113,944 |
| (E) 前期繰越損益金 | 47,773,639,012 |
| (F) 解約差損益金 | △ 3,902,087,823 |
| (G) 追加信託差損益金 | 7,524,256 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 55,604,189,389 |
| 次期繰越損益金(H) | 55,604,189,389 |

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。