

■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：2012年5月14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格以上、短期格付けでA 1/P 1以上の格付けを取得し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	■年2回（原則として毎年4月および10月の7日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

短期豪ドル債オープン (年2回決算型) 【運用報告書(全体版)】

(2022年10月8日から2023年4月7日まで)

第 **22** 期

決算日 2023年4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。



〒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（年2回決算型）

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5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参考指数) BBSW AUD 1Month	公 社 債 率 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落 率	配 込 金 騰 落 率			
18期(2021年4月7日)	円 12,497	円 0	% 12.2	0.0100	% 97.3	百万円 2,722
19期(2021年10月7日)	12,028	0	△ 3.8	0.0100	97.8	2,276
20期(2022年4月7日)	13,486	0	12.1	0.0200	98.0	2,197
21期(2022年10月7日)	13,436	0	△ 0.4	2.6386	98.2	1,990
22期(2023年4月7日)	12,963	0	△ 3.5	3.5932	95.3	1,759

※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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) BBSW AUD 1Month	公 社 債 率 組 入 比
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年10月7日	円 13,436	% —	2.6386	% 98.2
10月末	13,722	2.1	2.8391	98.0
11月末	13,451	0.1	2.9321	97.5
12月末	13,006	△3.2	3.0150	98.9
2023年1月末	13,436	0.0	3.1837	95.5
2月末	13,450	0.1	3.3592	97.3
3月末	13,197	△1.8	3.6300	95.2
(期 末) 2023年4月7日	12,963	△3.5	3.5932	95.3

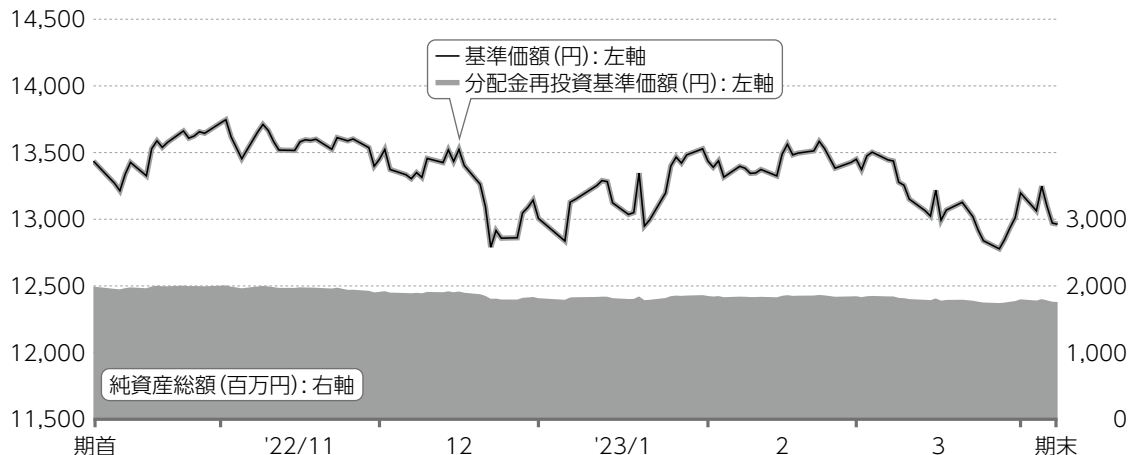
※騰落率は期首比です。

※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。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、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。

期首	13,436円
期末	12,963円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-3.5% (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。

基準価額の主な変動要因(2022年10月8日から2023年4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
- R B A (オーストラリア準備銀行) が利上げペースを鈍化させるなか、金利が低下(債券価格は上昇)したこと

下落要因

- 特に2023年に入って以降、軟調なオーストラリアの経済指標や金融機関に対する懸念が強まったことによるリスクオフ(リスク回避)を受けて、豪ドル安・円高となったこと

投資環境について（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

運用期間におけるオーストラリアの債券市場は上昇しました。また、為替市場では豪ドルは円に対して下落しました。

債券市場

運用期間を通じて、債券市場は上昇しました。

RBAが利上げを進めるなかで経済指標に鈍化傾向が見られ、インフレ率も運用期間の後半にかけてピークアウトの兆しが見られたことが、金利の低下（債券市場の上昇）につながりました。

また、2023年3月には米国の地銀の経営破綻をきっかけに金融機関への懸念が強まる場面があり、金利低下の材料となりました。加えて、RBAが利上げペースを鈍化

させ、4月の理事会で据え置きとするなど金融引き締めがピークアウトしたことも、債券市場の上昇材料となりました。

為替市場

運用期間末の豪ドル・円は、運用期間の初めと比較して豪ドル安・円高となりました。

特に期末にかけ、オーストラリアの経済指標が軟調となったことや、金融機関への懸念からリスクオフ相場となったことが豪ドル円の下落要因となりました。

ポートフォリオについて（2022年10月8日から2023年4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」を運用期間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、運用期間の初めは長めの水準で維持しました。1月に金利が大きく低下した場面では、いったんデュレーションを引き下げました。その後、再び金利が上昇するなか、オーストラリアの経済指標の軟調さを考慮し、2

短期豪ドル債オープン（年2回決算型）

月後半には再び長めの水準までデュレーションを引き上げました。

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入替えでポートフォリオの利回り上昇を図りました。

*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(2022年10月8日から2023年4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(2022年10月8日から2023年4月7日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第22期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	5,729

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

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

RBAは2023年4月の理事会で政策金利を据え置き、2022年5月から続けてきた利上げ停止しました。オーストラリアでは経済指標がやや軟化しているほか、インフレ率もピークアウト傾向となっており、利上げの景気抑制効果が顕在化しつつあると見られます。今後の利上げ再開の可能性は残るものの、債券市場の金利上昇余地は大きくないとみており、デフレーションは長めの水準を基本としつつ市場の急変時には機動的に売買を実施します。

また、社債市場は期末にかけて金融機関への懸念から軟調となる場面があったものの、今回の金融不安は深刻な危機にはつながらないと見ていることから、社債比率は高めを維持する方針です。

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（年2回決算型）

1万口当たりの費用明細（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	66円	0.497%	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13,329円です。
（投信会社）	(32)	(0.243)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(31)	(0.232)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(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	3	0.021	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）	(2)	(0.016)	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付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	69	0.518	

※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。

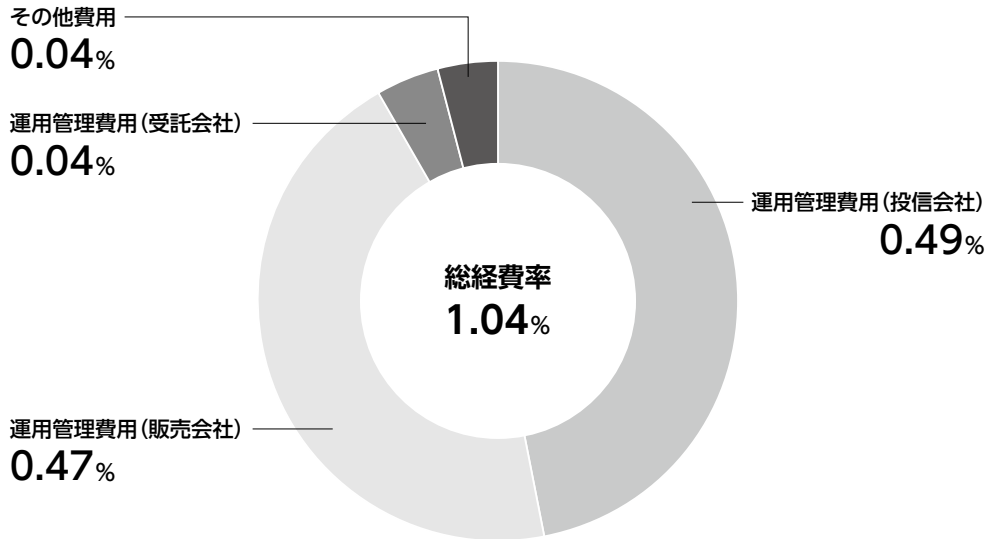
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.04%です。

短期豪ドル債オープン（年2回決算型）

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	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 6,081	千円 16,249	千口 70,998	千円 189,154

■ 利害関係人との取引状況等（2022年10月8日から2023年4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

短期豪ドル債マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 533	百万円 -	百万円 508

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。

■ 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（2022年10月8日から2023年4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（2023年4月7日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
短期豪ドル債マザーファンド	千口 742,628	千円 1,761,912	千口 677,710	千円 1,761,912

※短期豪ドル債マザーファンドの期末の受益権総口数は36,400,613,264口です。

■ 投資信託財産の構成

（2023年4月7日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
短期豪ドル債マザーファンド	千円 1,761,912	99.3 %
コール・ローン等、その他	12,620	0.7
投資信託財産総額	1,774,533	100.0

※短期豪ドル債マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（93,937,371千円）の投資信託財産総額（94,908,031千円）に対する比率は99.0%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=87.90円です。

短期豪ドル債オープン（年2回決算型）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2023年4月7日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,774,533,521円
コール・ローン等	628,945
短期豪ドル債 マザーファンド(評価額)	1,761,912,701
未 収 入 金	11,991,875
(B) 負 債	15,030,022
未 払 解 約 金	5,671,275
未 払 信 託 報 酬	9,255,987
そ の 他 未 払 費 用	102,760
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,759,503,499
元 本	1,357,303,118
次 期 繰 越 損 益 金	402,200,381
(D) 受 益 権 総 口 数	1,357,303,118口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,963円

※当期における期首元本額1,481,288,206円、期中追加設定元本額24,315,714円、期中一部解約元本額148,300,802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。

■ 損益の状況

（自2022年10月8日 至2023年4月7日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 26円
受 取 利 息	1
支 払 利 息	△ 27
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 54,634,996
売 買 益	3,315,826
売 買 損	△ 57,950,822
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,358,747
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 63,993,769
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	208,813,494
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	257,380,656
(配 当 等 相 当 額)	(528,139,133)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△270,758,477)
(G) 合 計(D + E + F)	402,200,381
次 期 繰 越 損 益 金(G)	402,200,381
追 加 信 託 差 損 益 金	257,380,656
(配 当 等 相 当 額)	(528,197,718)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△270,817,062)
分 配 準 備 積 立 金	249,448,857
繰 越 損 益 金	△104,629,132

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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、追加設定をした価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。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,993,482円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	528,197,718
(d) 分配準備積立金	226,455,375
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	777,646,575
1万口当たり当期分配対象額	5,729.35
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	0円

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40期（2022年10月8日から2023年4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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	騰 落 率	(参考指数) BBSW AUD 1Month	公 社 債 率	純 資 産 額	
						期 騰 落 率
36期（2021年4月7日）	円	24,563	%	0.0100	97.3	百万円 132,256
37期（2021年10月7日）		23,767	△ 3.2	0.0100	97.8	116,266
38期（2022年4月7日）		26,756	12.6	0.0200	98.0	116,554
39期（2022年10月7日）		26,812	0.2	2.6386	98.2	104,826
40期（2023年4月7日）		25,998	△ 3.0	3.5932	95.1	94,633

※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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

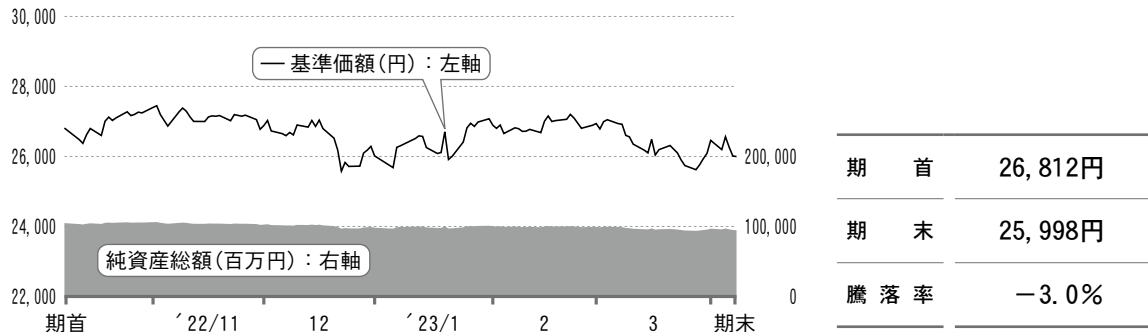
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	(参考指数) BBSW AUD 1Month	公 社 債 率	
					騰 落 率
(期 首) 2022年10月7日	円	26,812	%	2.6386	98.2
10月末		27,401	—	2.8391	97.9
11月末		26,883	2.2	2.9321	97.3
12月末		26,016	0.3	3.0150	98.6
2023年1月末		26,893	△3.0	3.1837	95.2
2月末		26,941	0.3	3.3592	96.9
3月末		26,460	0.5	3.6300	94.7
(期 末) 2023年4月7日		25,998	△1.3	3.5932	95.1

※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（2022年10月8日から2023年4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。

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年10月8日から2023年4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	<ul style="list-style-type: none"> ・ 保有した債券のインカムゲイン ・ RBA（オーストラリア準備銀行）が利上げペースを鈍化させるなか、金利が低下（債券価格は上昇）したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 特に2023年に入って以降、軟調なオーストラリアの経済指標や金融機関に対する懸念が強まったことによるリスクオフ（リスク回避）を受けて、豪ドル安・円高となったこと

▶ 投資環境について（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

運用期間におけるオーストラリアの債券市場は上昇しました。また、為替市場では豪ドルは円に対して下落しました。

債券市場

運用期間を通じて、債券市場は上昇しました。

RBAが利上げを進めるなかで経済指標に鈍化傾向が見られ、インフレ率も運用期間の後半にかけてピークアウトの兆しが見られたことが、金利の低下（債券市場の上昇）につながりました。

また、2023年3月には米国の地銀の経営破綻をきっかけに金融機関への懸念が強まる場面があり、金利低下の材料となりました。加えて、RBAが利上げペースを鈍化させ、4月の理事会で据え置きとするなど金融引き締めがピークアウトしたことも、債券市場の上昇材料となりました。

為替市場

運用期間末の豪ドル・円は、運用期間の初めと比較して豪ドル安・円高となりました。

特に期末にかけ、オーストラリアの経済指標が軟調となったことや、金融機関への懸念からリスクオフ相場となったことが豪ドル円の下落要因となりました。

▶ ポートフォリオについて（2022年10月8日から2023年4月7日まで）

ポートフォリオのデュレーション*は、運用期間の初めは長めの水準で維持しました。1月に金利が大きく低下した場面では、いったんデュレーションを引き下げました。その後、再び金利が上昇するなか、オーストラリアの経済指標の軟調さを考慮し、2月後半には再び長めの水準までデュレーションを引き上げました。

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入替えてポートフォリオの利回り上昇を図りました。

*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（2022年10月8日から2023年4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。

2 今後の運用方針

RBAは2023年4月の理事会で政策金利を据え置き、2022年5月から続けてきた利上げ停止しました。オーストラリアでは経済指標がやや軟化しているほか、インフレ率もピークアウト傾向となっており、利上げの景気抑制効果が顕在化しつつあると見られます。今後の利上げ再開の可能性は残るものの、債券市場の金利上昇余地は大きくないとみており、デュレーションは長めの水準を基本としつつ市場の急変時には機動的に売買を実施します。

また、社債市場は期末にかけて金融機関への懸念から軟調となる場面があったものの、今回の金融不安は深刻な危機にはつながらないと見ていることから、社債比率は高めを維持する方針です。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年10月8日から2023年4月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (保管費用)	4円 (4)	0.016% (0.016)	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付金・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
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	4	0.016	

期中の平均基準価額は26,666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 (2022年10月8日から2023年4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 78,384	千オーストラリア・ドル 115,544
		社債券	120,747	143,731 (31,000)

※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 (2022年10月8日から2023年4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 533	百万円 -	百万円 508

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。

■ 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 (2022年10月8日から2023年4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。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2023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	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 1,030,210	千オーストラリア・ドル 1,024,159	千円 90,023,601	% 95.1	% —	% 8.2	% 59.7	% 27.3
合 計	—	—	90,023,601	95.1	—	8.2	59.7	27.3

※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。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

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		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	0.2500	千オーストラリア・ドル 10,000	千オーストラリア・ドル 9,580	千円 842,161	2024/11/21	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	3.4000	10,000	9,913	871,396	2023/10/26	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	6.2500	5,000	5,043	443,310	2023/11/08	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特 殊 債 券	2.8000	15,000	14,979	1,316,680	2023/05/31	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,381	912,498	2028/09/06	
	L-BANK BW FOERDERBANK	特 殊 債 券	2.7000	22,000	21,950	1,929,410	2023/06/19	
	WESTERN AUST TREAS CORP	特 殊 債 券	3.7394	17,000	17,046	1,498,409	2024/02/21	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	特 殊 債 券	3.4900	10,000	9,994	878,507	2025/06/10	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	特 殊 債 券	3.8800	10,000	9,998	878,885	2027/06/15	
	NEW S WALES TREASURY CRP	特 殊 債 券	3.7400	10,000	10,069	885,073	2028/05/26	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.0791	10,000	10,096	887,473	2025/04/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	特 殊 債 券	3.4357	10,000	10,029	881,584	2027/04/15	
	EXPORT FIN & INS CORP	特 殊 債 券	0.5150	19,000	18,545	1,630,184	2024/01/29	
	INTL FINANCE CORP	特 殊 債 券	3.6000	10,000	10,042	882,770	2026/02/24	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7000	5,000	4,863	427,484	2024/11/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.9000	10,000	10,121	889,662	2026/02/17	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	特 殊 債 券	1.9500	10,000	9,834	864,443	2024/04/23	
	KOMMUNALBANKEN AS	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,000	879,061	2023/04/17	
	KIWI BANK LTD	特 殊 債 券	4.3960	30,510	30,426	2,674,480	2025/09/23	
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.4500	8,000	8,181	719,120	2027/09/01	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	特 殊 債 券	3.8791	14,000	14,070	1,236,789	2031/07/01	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	10,000	10,674	938,314	2028/11/15	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	社 債 券	4.0949	24,000	23,622	2,076,437	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	
	JPMORGAN CHASE & CO	社 債 券	4.6524	20,000	19,966	1,755,028	2024/11/22
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	社 債 券	3.0000	10,000	9,958	875,369	2023/09/07
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	4.3239	20,000	20,040	1,761,568	2024/07/17
	BANK OF MONTREAL/TORONTO	社 債 券	4.2730	9,000	9,044	794,984	2025/10/31
	BANK OF NOVA SCOTIA	社 債 券	4.1403	26,000	25,461	2,238,046	2027/01/20
	BANK OF NOVA SCOTIA/TOR	社 債 券	4.2821	13,500	13,566	1,192,500	2025/10/27
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社 債 券	4.5000	14,000	14,146	1,243,496	2027/07/13
	TORONTO-DOMINION BANK	社 債 券	4.3357	30,000	29,547	2,597,234	2026/03/17
	BPCE SA	社 債 券	5.2325	8,000	8,030	705,865	2025/06/05
	BPCE SA	社 債 券	4.0503	20,000	19,556	1,719,007	2026/04/20
	BPCE SA	社 債 券	5.2018	10,000	10,050	883,395	2025/09/29
	SOCIETE GENERALE SYDNEY	社 債 券	4.2757	14,000	13,997	1,230,341	2023/07/15
	SOCIETE GENERALE SYDNEY	社 債 券	4.6286	20,000	19,589	1,721,908	2027/03/03
	RABOBANK UA/AU	社 債 券	4.4850	7,500	7,557	664,280	2028/01/19
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	社 債 券	5.3500	14,000	14,230	1,250,831	2028/03/15
	ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	社 債 券	3.4770	18,000	17,979	1,580,412	2023/05/31
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 券	5.0000	7,000	7,204	633,303	2028/03/02
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	4.1957	19,000	18,548	1,630,435	2026/07/15
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	5.6780	14,000	14,316	1,258,423	2028/03/09
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社 債 券	4.0661	10,000	9,914	871,440	2024/09/09
	MUFG BANK LTD SYDNEY	社 債 券	4.1750	14,000	13,955	1,226,698	2024/09/26
	OCBC/SYDNEY	社 債 券	4.0457	8,000	7,999	703,178	2025/04/14
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	3.9234	12,000	11,844	1,041,098	2026/08/24
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	4.2700	16,000	15,901	1,397,750	2027/02/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	4.7500	12,000	12,138	1,066,993	2027/11/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	社 債 券	4.5649	13,000	13,153	1,156,172	2027/11/04
	COMMONWEALTH BANK AUST	社 債 券	4.0457	24,000	23,858	2,097,132	2027/01/14
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.9607	23,000	22,851	2,008,680	2027/01/25
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.8000	16,000	15,939	1,401,097	2025/05/20
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	4.7302	9,000	9,110	800,814	2027/11/11
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	4.4033	5,000	5,040	443,024	2025/04/24
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	4.0407	19,000	18,831	1,655,319	2027/01/25
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	4.2039	4,000	4,015	352,918	2025/10/17
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	4.8880	5,500	5,541	487,090	2027/12/14
	CIBC SYDNEY	社 債 券	4.0080	18,000	17,713	1,557,043	2026/09/14
	CIBC SYDNEY	社 債 券	4.2757	12,000	12,066	1,060,654	2025/07/15
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	4.3402	10,000	10,000	879,017	2025/02/12
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	4.1161	10,000	9,896	869,928	2025/12/09
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	社 債 券	1.0600	15,000	13,868	1,219,019	2025/08/01
	APPLE INC	社 債 券	3.3500	10,000	9,962	875,712	2024/01/10
	SUMITOMO MITSUI SYD	社 債 券	4.3245	5,800	5,789	508,902	2026/02/20

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	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社 債 券	4.9491	15,800	15,779	1,387,014	2024/10/01
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	社 債 券	2.0777	10,600	10,192	895,942	2024/10/01
	OPTUS FINANCE PTY LTD	社 債 券	1.6000	3,000	2,844	249,995	2025/07/01
	OPTUS FINANCE PTY LTD	社 債 券	2.6000	17,000	15,362	1,350,398	2028/11/24
	HSBC LTD/SYDNEY	社 債 券	4.6500	20,000	20,076	1,764,750	2027/08/25
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	社 債 券	5.2285	26,000	25,663	2,255,804	2031/04/08
	BANK OF QUEENSLAND LTD	社 債 券	4.5590	6,000	6,031	530,147	2025/05/14
	CITIBANK NA SYDNEY	社 債 券	4.3690	10,000	9,998	878,841	2024/11/14
	VICTORIA POWER NETWORKS	社 債 券	4.0879	25,000	24,688	2,170,075	2026/04/21
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	社 債 券	4.0000	20,000	19,968	1,755,239	2025/05/26
	TRANSPower NEW ZEALAND	社 債 券	4.9770	2,000	2,088	183,598	2028/11/29
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	社 債 券	4.0500	20,000	19,812	1,741,527	2025/06/02
小 計			—	1,030,210	1,024,159	90,023,601	—
合 計			—	—	—	90,023,601	—

※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

(2023年4月7日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	90,023,601	94.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,884,430	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	94,908,031	100.0

※期末における外貨建資産（93,937,371千円）の投資信託財産総額（94,908,031千円）に対する比率は99.0%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=87.90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

(2023年4月7日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	94,908,031,646円
コール・ローン等	4,254,998,759
公社債(評価額)	90,023,601,205
未 収 利 息	629,431,682
(B) 負 債	274,689,700
未 払 解 約 金	274,688,242
そ の 他 未 払 費 用	1,458
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	94,633,341,946
元 本	36,400,613,264
次 期 繰 越 損 益 金	58,232,728,682
(D) 受 益 権 総 口 数	36,400,613,264口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	25,998円

※当期における期首元本額39,096,033,785円、期中追加設定元本額6,081,093円、期中一部解約元本額2,701,501,614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。

短期豪ドル債オープン(毎月分配型)	35,722,902,401円
短期豪ドル債オープン(年2回決算型)	677,710,863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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2022年10月8日 至2023年4月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,713,195,357円
受 取 利 息	1,713,305,130
支 払 利 息	△ 109,773
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,693,222,878
売 買 益	850,799,426
売 買 損	△ 5,544,022,304
(C) そ の 他 費 用 等	△ 15,680,523
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 2,995,708,044
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	65,730,040,774
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,511,772,142
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,168,094
(H) 合 計(D + E + F + G)	58,232,728,682
次 期 繰 越 損 益 金(H)	58,232,728,682

※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。