

■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)】

(2024年4月9日から2024年10月7日まで)

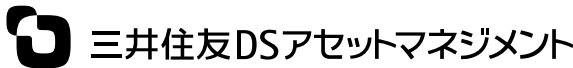
第 **25** 期
決算日 2024年10月7日

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			
21期(2022年10月7日)	円 13,436	円 0	% △ 0.4	2.6386	% 98.2	百万円 1,990
22期(2023年4月7日)	12,963	0	△ 3.5	3.5932	95.3	1,759
23期(2023年10月10日)	14,269	0	10.1	4.0513	98.3	1,787
24期(2024年4月8日)	15,247	0	6.9	4.3052	96.8	1,877
25期(2024年10月7日)	15,805	0	3.7	4.3025	94.2	1,740

※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) 2024年4月8日	円 15,247	% —	4.3052	% 96.8
4月末	15,748	3.3	4.3044	95.3
5月末	15,986	4.8	4.2943	97.3
6月末	16,478	8.1	4.3041	98.0
7月末	15,442	1.3	4.3379	97.3
8月末	15,347	0.7	4.2978	97.9
9月末	15,449	1.3	4.3025	97.2
(期 末) 2024年10月7日	15,805	3.7	4.3025	94.2

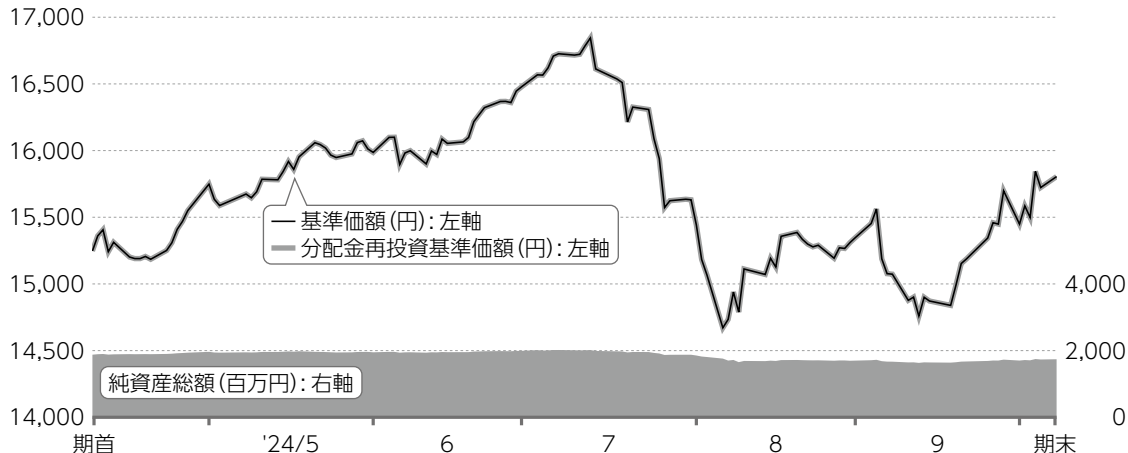
※騰落率は期首比です。

※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（2024年4月9日から2024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、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	15,247円
期末	15,805円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+3.7% (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(2024年4月9日から2024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
- オーストラリアのCPI（消費者物価指数）に落ち着きの動きが見られ、金利が低下したことによる債券のキャピタルゲイン
- 日銀のハト派（景気を重視する立場）的な姿勢や金利差などを背景に、豪ドル高・円安が進んだこと

投資環境について（2024年4月9日から2024年10月7日まで）

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に対して小幅に円安となりました。

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上昇しました。

期初には、米国における堅調な経済指標やF R B（米連邦準備制度理事会）高官による利下げに慎重な発言、オーストラリアにおけるC P Iの上振れなどを受けてオーストラリアの債券市場は下落しました。ただし、期の後半に入ると、米国において軟調な経済指標が確認される中でF R Bのハト派（景気を重視する立場）化が進んだことや、オーストラリアのC P Iに落ち着きの動きが見られたことから、オーストラリアの債券市場は上昇しました。

為替市場

期を通じて見ると、豪ドル円は、小幅の豪ドル高・円安となりました。

日本政府・日銀による為替介入の観測や日銀による利上げを背景に豪ドル安・円高が進展する場面も見られましたが、日本とオーストラリアの金利差や日銀による利上げの実施は緩やかなものにとどまるとの見方が豪ドル高・円安圧力として働き、小幅の豪ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて（2024年4月9日から2024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、概ね維持しました。オーストラリアにおけるインフレ率の高止まりに対する警戒感が高まる場面も見

短期豪ドル債オープン（年2回決算型）

られたものの、経済指標に鈍化の兆しが見られる中で、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(2024年4月9日から2024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(2024年4月9日から2024年10月7日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第25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	7,736

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

足元ではオーストラリアのCPIに鈍化の兆しが見られ始める中、市場ではRBA（オーストラリア準備銀行）による利下げが年末から来年の前半にかけて開始されると予想されています。足元のオーストラリアの経済には個人消費を中心に減速の動きが

見られていることや雇用市場においても緩やかながらひっ迫感に緩和の動きが見られていること、利上げの影響が今後更に顕在化してくると考えられることも考慮すると、年末にかけてはオーストラリアの債券市場においては金利低下が進みやすいと考えられます。

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替売買を検討します。

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（年2回決算型）

1万口当たりの費用明細（2024年4月9日から2024年10月7日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	78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15,693円です。
（投信会社）	(38)	(0.242)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(36)	(0.231)	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	0.018	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)	(0.015)	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）	(0)	(0.002)	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	80	0.512	

※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。

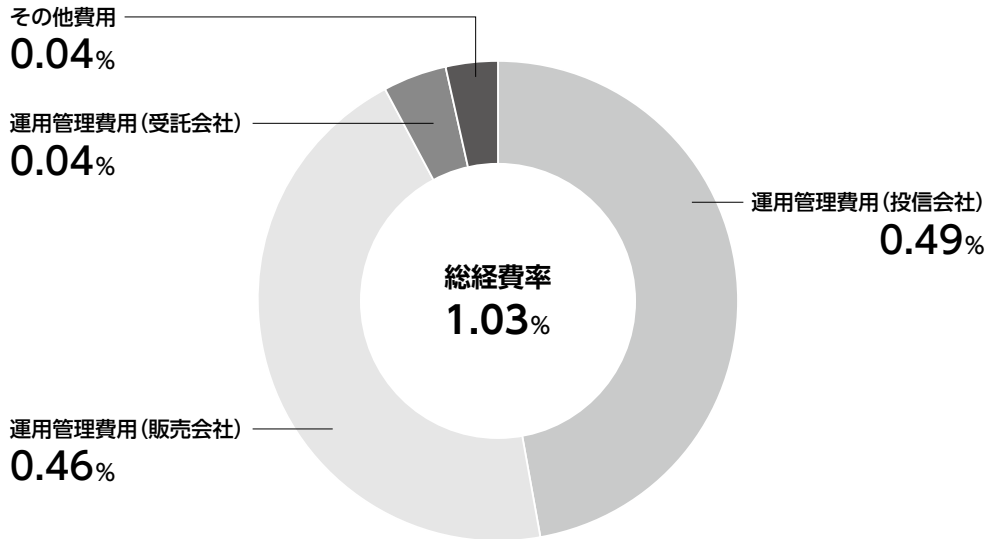
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.03%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（2024年4月9日から2024年10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 20,247	千円 64,566	千口 86,565	千円 270,673

■ 利害関係人との取引状況等（2024年4月9日から2024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

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 -	百万円 -	百万円 588

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（2024年4月9日から2024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（2024年10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 607,821	千円 1,742,014	千口 541,502	千円 1,742,014

※短期豪ドル債マザーファンドの期末の受益権総口数は27,535,229,672口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年10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 1,742,014	% 99.4
コール・ローン等、その他	9,677	0.6
投資信託財産総額	1,751,692	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（87,999,251千円）の投資信託財産総額（88,820,807千円）に対する比率は99.1%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=101.00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

（2024年10月7日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,751,692,259円
コール・ローン等	302,706
短期豪ドル債 マザーファンド(評価額)	1,742,014,983
未 収 入 金	9,374,570
(B) 負 債	10,970,013
未 払 解 約 金	1,756,607
未 払 信 託 報 酬	9,167,660
そ の 他 未 払 費 用	45,746
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,740,722,246
元 本	1,101,357,106
次 期 繰 越 損 益 金	639,365,140
(D) 受 益 権 総 口 数	1,101,357,106口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	15,805円

※当期における期首元本額1,231,403,837円、期中追加設定元本額53,337,336円、期中一部解約元本額183,384,067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2024年4月9日 至2024年10月7日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	174円
受 取 利 息	174
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	68,126,348
売 買 益	78,842,883
売 買 損	△ 10,716,535
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,213,406
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	58,913,116
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	328,238,781
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	252,213,243
(配 当 等 相 当 額)	(464,742,286)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△212,529,043)
(G) 合 計(D + E + F)	639,365,140
次 期 繰 越 損 益 金(G)	639,365,140
追 加 信 託 差 損 益 金	252,213,243
(配 当 等 相 当 額)	(464,956,431)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△212,743,188)
分 配 準 備 積 立 金	387,151,897

※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	35,760,726円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	23,152,390
(c) 収益調整金	464,956,431
(d) 分配準備積立金	328,238,781
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	852,108,328
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7,736.89
(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

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43期（2024年4月9日から2024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	<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		
39期（2022年10月7日）	円	26,812	%	0.2	2.6386	98.2	百万円	104,826
40期（2023年4月7日）	円	25,998	△	3.0	3.5932	95.1	百万円	94,633
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）	円	30,886		7.4	4.3052	96.8	百万円	93,083
43期（2024年10月7日）	円	32,170		4.2	4.3025	94.1	百万円	88,582

※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

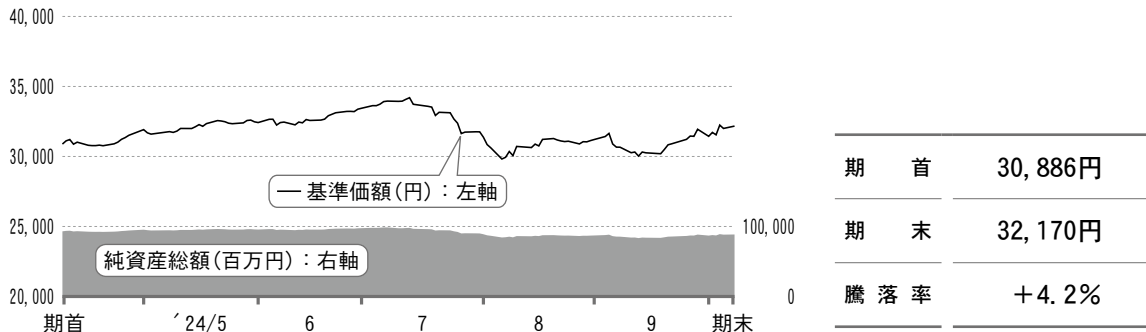
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	(参考指数) BBSW AUD 1Month	公 社 債 率		
					騰 落 率	
(期 首) 2024年4月8日	円	30,886	%	—	4.3052	96.8
4月末	円	31,918		3.3	4.3044	95.3
5月末	円	32,423		5.0	4.2943	96.8
6月末	円	33,444		8.3	4.3041	97.8
7月末	円	31,375		1.6	4.3379	97.0
8月末	円	31,210		1.0	4.2978	97.4
9月末	円	31,441		1.8	4.3025	96.7
(期 末) 2024年10月7日	円	32,170		4.2	4.3025	94.1

※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（2024年4月9日から2024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いません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年4月9日から2024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

- ・保有した債券のインカムゲイン
- ・オーストラリアのCPI（消費者物価指数）に落ち着きの動きが見られ、金利が低下したことによる債券のキャピタルゲイン
- ・日銀のハト派（景気を重視する立場）的な姿勢や金利差などを背景に、豪ドル高・円安が進んだこと

▶ 投資環境について（2024年4月9日から2024年10月7日まで）

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に対して小幅に円安となりました。

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上昇しました。

期初には、米国における堅調な経済指標やF R B（米連邦準備制度理事会）高官による利下げに慎重な発言、オーストラリアにおけるC P Iの上振れなどを受けてオーストラリアの債券市場は下落しました。ただし、期の後半に入ると、米国において軟調な経済指標が確認される中でF R Bのハト派（景気を重視する立場）化が進んだことや、オーストラリアのC P Iに落ち着きの動きが見られたことから、オーストラリアの債券市場は上昇しました。

為替市場

期を通じて見ると、豪ドル円は、小幅の豪ドル高・円安となりました。

日本政府・日銀による為替介入の観測や日銀による利上げを背景に豪ドル安・円高が進展する場面も見られましたが、日本とオーストラリアの金利差や日銀による利上げの実施は緩やかなものにとどまるとの見方が豪ドル高・円安圧力として働き、小幅の豪ドル高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて（2024年4月9日から2024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、概ね維持しました。オーストラリアにおけるインフレ率の高止まりに対する警戒感が高まる場面も見られたものの、経済指標に鈍化の兆しが見られる中で、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（2024年4月9日から2024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。

2 今後の運用方針

足元ではオーストラリアのCPIに鈍化の兆しが見られ始める中、市場ではRBA（オーストラリア準備銀行）による利下げが年末から来年の前半にかけて開始されると予想されています。足元のオーストラリアの経済には個人消費を中心に減速の動きが見られていることや雇用市場においても緩やかながらひっ迫感に緩和の動きが見られていること、利上げの影響が今後更に顕在化してくると考えられることも考慮すると、年末にかけてはオーストラリアの債券市場においては金利低下が進みやすいと考えられます。

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替売買を検討します。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2024年4月9日から2024年10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)	5円 (5)	0.015% (0.015)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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	5	0.015	

期中の平均基準価額は31,864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 (2024年4月9日から2024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	千オーストラリア・ドル 8,009	千オーストラリア・ドル 9,844
		11,180	16,712 (10,000)
	社債券	37,500	45,313 (56,400)

※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 (2024年4月9日から2024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

種別	買付額	売付額	期末保有額
公社債	百万円 —	百万円 —	百万円 588

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、当期中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

(2024年4月9日から2024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。

短期豪ドル債マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024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 823, 810	千オーストラリア・ドル 825, 672	千円 83, 392, 927	% 94.1	% -	% 2.7	% 49.1	% 42.3
合 計	-	-	83, 392, 927	94.1	-	2.7	49.1	42.3

※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	4.2500	千オーストラリア・ドル 8,000	千オーストラリア・ドル 8,063	千円 814,383	2026/04/21	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,145	1,024,705	2028/09/06	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	特 殊 債 券	4.5100	10,000	9,998	1,009,798	2025/06/10	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	特 殊 債 券	4.6500	10,000	9,999	1,009,899	2027/06/15	
	NEW S WALES TREASURY CRP	特 殊 債 券	4.5411	10,000	9,965	1,006,545	2028/05/26	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	4.8092	10,000	10,017	1,011,767	2025/04/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	特 殊 債 券	4.5433	10,000	9,969	1,006,869	2027/04/15	
	INT BK RECON & DEVELOP	特 殊 債 券	4.4000	8,000	8,088	816,952	2028/01/13	
	INT BK RECON & DEVELOP	特 殊 債 券	4.3000	7,000	7,057	712,853	2029/01/10	
	INTL FINANCE CORP	特 殊 債 券	3.1500	6,500	6,230	629,281	2029/06/26	
	INTL FINANCE CORP	特 殊 債 券	3.6000	10,000	9,933	1,003,233	2026/02/24	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	10,000	9,527	962,277	2027/01/19	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.9000	10,000	9,971	1,007,151	2026/02/17	
	KIWI BANK LTD	特 殊 債 券	5.1283	30,510	30,532	3,083,821	2025/09/23	
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.4500	8,000	8,072	815,296	2027/09/01	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	特 殊 債 券	4.6133	14,000	13,894	1,403,296	2031/07/01	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	5,000	4,998	504,833	2028/05/30	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	10,000	10,332	1,043,572	2028/11/15	
	NESTLE CAPITAL CORP	社 債 券	4.6000	8,500	8,519	860,457	2029/04/04	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	社 債 券	4.8996	18,000	17,962	1,814,218	2025/12/01	
MET LIFE GLOB FUNDING I	社 債 券	5.6075	9,000	9,007	909,763	2029/07/11		
BANK OF MONTREAL/TORONTO	社 債 券	5.3899	9,000	9,049	914,026	2025/10/31		
BANK OF NOVA SCOTIA	社 債 券	5.3399	20,000	19,931	2,013,071	2027/01/20		

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	
	BANK OF NOVA SCOTIA/TOR	社 債 券	5.3800	5,000	5,027	507,762	2025/10/27
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社 債 券	4.5000	14,000	14,078	1,421,904	2027/07/13
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	社 債 券	5.1714	18,000	18,077	1,825,835	2026/06/30
	TORONTO-DOMINION BANK	社 債 券	5.0677	30,000	29,924	3,022,394	2026/03/17
	LB BADEN-WUERTEMBERG	社 債 券	5.6802	7,000	7,009	707,968	2029/08/02
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.9966	5,000	5,091	514,221	2028/06/01
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.4110	7,000	7,161	723,303	2029/01/18
	BPCE SA	社 債 券	5.2499	10,000	10,003	1,010,313	2026/04/20
	BPCE SA	社 債 券	5.2018	10,000	10,033	1,013,333	2025/09/29
	BPCE SA	社 債 券	6.2715	5,000	5,231	528,371	2028/10/24
	SOCIETE GENERALE SYDNEY	社 債 券	5.3996	20,000	19,962	2,016,162	2027/03/03
	BNP PARIBAS	社 債 券	6.0996	10,000	10,065	1,016,635	2029/06/01
	RABOBANK UA/AU	社 債 券	5.6450	7,500	7,582	765,840	2028/01/19
	RABOBANK UA/AU	社 債 券	5.5293	8,000	8,087	816,823	2028/11/21
	RABOBANK UA/AU	社 債 券	5.2211	10,000	10,043	1,014,383	2027/02/26
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	社 債 券	5.3500	14,000	14,128	1,427,022	2028/03/15
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 券	5.0000	7,000	7,087	715,879	2028/03/02
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	5.3033	15,000	14,870	1,501,910	2026/07/15
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	5.6780	14,000	14,243	1,438,547	2028/03/09
	DBS BANK LTD	社 債 券	5.1338	7,000	7,024	709,446	2026/06/26
	OCBC/SYDNEY	社 債 券	5.0541	8,000	8,006	808,606	2027/08/27
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	4.7611	4,000	3,994	403,394	2026/08/24
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	5.0711	16,000	16,045	1,620,605	2027/02/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	社 債 券	5.5511	12,000	12,180	1,230,240	2027/11/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	社 債 券	5.5542	13,000	13,196	1,332,852	2027/11/04
	COMMONWEALTH BANK AUST	社 債 券	5.1533	24,000	24,066	2,430,762	2027/01/14
	COMMONWEALTH BANK AUST	社 債 券	4.9000	7,000	7,118	719,011	2028/08/17
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	5.1905	23,000	23,060	2,329,132	2027/01/25
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	5.6029	9,000	9,142	923,362	2027/11/11
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	5.6661	5,500	5,583	563,976	2027/12/14
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	4.5000	3,000	3,003	303,396	2026/05/18
	SUNCORP-METWAY LTD	社 債 券	5.3955	3,000	3,013	304,390	2029/03/19
	CIBC SYDNEY	社 債 券	4.7861	18,000	17,954	1,813,382	2026/09/14
	CIBC SYDNEY	社 債 券	5.2699	13,000	13,050	1,318,094	2026/04/21
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	5.2129	10,000	10,017	1,011,747	2025/02/12
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	4.8853	10,000	10,002	1,010,202	2025/12/09
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	5.2661	8,000	8,036	811,708	2026/09/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	社 債 券	1.0600	15,000	14,507	1,465,247	2025/08/01
	BANQUE FED CRED MUTUEL	社 債 券	5.1264	5,000	5,056	510,716	2027/05/24
	SUMITOMO MITSUI SYD	社 債 券	5.2185	5,800	5,828	588,641	2026/02/20
	HSBC LTD/SYDNEY	社 債 券	5.4511	20,000	20,203	2,040,503	2027/08/25
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	社 債 券	6.3621	10,000	10,107	1,020,857	2031/04/08

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	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	社 債 券	5.5791	12,000	12,126	1,224,738	2028/05/09
	CITIBANK NA SYDNEY	社 債 券	5.2363	10,000	10,003	1,010,373	2024/11/14
	VICTORIA POWER NETWORKS	社 債 券	5.2699	19,000	18,922	1,911,132	2026/04/21
	MERCEDES-BENZ AUSTRALIA	社 債 券	4.6500	15,000	15,051	1,520,211	2026/06/05
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	社 債 券	4.0000	20,000	19,934	2,013,374	2025/05/26
	TRANSPOWER NEW ZEALAND	社 債 券	4.9770	2,000	2,043	206,367	2028/11/29
	NORFINA LTD	社 債 券	5.3614	8,500	8,530	861,539	2029/09/27
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	社 債 券	4.0500	20,000	19,883	2,008,223	2025/06/02
	小 計		—	823,810	825,672	83,392,927	—
	合 計		—	—	—	83,392,927	—

※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

(2024年10月7日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	83,392,927	93.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,427,879	6.1
投 資 信 託 財 産 総 額	88,820,807	100.0

※期末における外貨建資産（87,999,251千円）の投資信託財産総額（88,820,807千円）に対する比率は99.1%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=101.00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

(2024年10月7日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	88,820,807,157円
コーポレート債等	4,789,097,039
公社債(評価額)	83,392,927,298
未収利息	637,845,540
前払費用	937,280
(B) 負 債	238,774,717
未払解約金	238,774,717
(C) 純資産総額(A-B)	88,582,032,440
元 本	27,535,229,672
次期繰越損益金	61,046,802,768
(D) 受益権総口数	27,535,229,672口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,170円

※当期における期首元本額30,138,067,891円、期中追加設定元本額26,658,749円、期中一部解約元本額2,629,496,968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)	26,993,726,724円
短期豪ドル債オープン(年2回決算型)	541,502,948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2024年4月9日 至2024年10月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,160,709,184円
受 取 利 息	2,160,693,595
そ の 他 収 益 金	15,589
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,698,312,215
売 買 益	1,806,891,061
売 買 損	△ 108,578,846
(C) そ の 他 費 用 等	△ 13,776,053
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,845,245,346
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	62,945,859,620
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 5,803,092,835
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	58,790,637
(H) 合 計(D+E+F+G)	61,046,802,768
次 期 繰 越 損 益 金(H)	61,046,802,768

※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。