

■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6月16日）
運用方針	外国投資信託証券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して安定運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 <b>PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド</b> オーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等 <b>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド</b> オーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等。また、通常、資産の60%以上を社債等に投資します。
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>■主としてオーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはその関連派生商品（先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等）で運用します。</li> <li>■外貨建資産については、原則として円に対しての為替ヘッジを行いません。</li> <li>■ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。</li> <li>■運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。</li> </ul>
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■毎月5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。</li> <li>■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みませす。）等の全額とします。</li> <li>■分配金額は委託会社が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。</li> </ul> ※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。

# 三井住友・豪ドル債ファンド

## 【運用報告書(全体版)】

第34作成期（2019年11月6日から2020年5月7日まで）

第 **197** 期 / 第 **198** 期 / 第 **199** 期  
 決算日2019年12月5日 決算日2020年1月6日 決算日2020年2月5日

第 **200** 期 / 第 **201** 期 / 第 **202** 期  
 決算日2020年3月5日 決算日2020年4月6日 決算日2020年5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。

当ファンドは外国投資信託証券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して安定運用を行います。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。



〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1  
<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）

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 最近 5 作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		PIMCOケイマン オーストラリア・ マルチセクター・ ファンド組入比率	PIMCOケイマン オーストラリア・ コーポレート・ ファンド組入比率	純資産額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		
		円	円	%	円	%	%	%	百万円
第30 作成期	173期(2017年12月5日)	5,065	50	△ 1.8	238.37	△1.8	80.5	19.0	117,305
	174期(2018年1月5日)	5,182	40	3.1	246.00	3.2	80.4	19.0	119,535
	175期(2018年2月5日)	5,067	40	△ 1.4	242.52	△1.4	80.4	19.0	114,468
	176期(2018年3月5日)	4,711	40	△ 6.2	227.49	△6.2	80.5	18.9	105,556
	177期(2018年4月5日)	4,703	40	0.7	229.34	0.8	80.5	18.8	104,372
	178期(2018年5月7日)	4,652	40	△ 0.2	229.11	△0.1	80.2	18.8	102,510
第31 作成期	179期(2018年6月5日)	4,716	40	2.2	234.75	2.5	80.5	18.8	102,930
	180期(2018年7月5日)	4,587	40	△ 1.9	230.64	△1.7	78.5	18.2	99,126
	181期(2018年8月6日)	4,578	40	0.7	231.80	0.5	78.5	18.1	98,062
	182期(2018年9月5日)	4,453	40	△ 1.9	227.87	△1.7	79.2	18.2	93,790
	183期(2018年10月5日)	4,428	40	0.3	228.49	0.3	78.2	17.9	93,278
	184期(2018年11月5日)	4,434	40	1.0	231.31	1.2	78.5	18.0	93,436
第32 作成期	185期(2018年12月5日)	4,505	40	2.5	238.23	3.0	80.3	18.3	94,580
	186期(2019年1月7日)	4,197	25	△ 6.3	223.70	△6.1	80.3	18.3	88,315
	187期(2019年2月5日)	4,332	25	3.8	232.16	3.8	80.5	18.2	90,762
	188期(2019年3月5日)	4,312	25	0.1	232.63	0.2	80.6	18.2	89,787
	189期(2019年4月5日)	4,358	25	1.6	236.90	1.8	80.7	18.1	90,169
	190期(2019年5月7日)	4,284	25	△ 1.1	234.13	△1.2	79.9	17.8	88,307
第33 作成期	191期(2019年6月5日)	4,196	25	△ 1.5	230.89	△1.4	80.8	17.9	86,194
	192期(2019年7月5日)	4,237	25	1.6	234.28	1.5	80.9	17.9	86,580
	193期(2019年8月5日)	4,071	25	△ 3.3	227.04	△3.1	80.8	17.8	82,810
	194期(2019年9月5日)	4,045	25	△ 0.0	227.92	0.4	81.1	17.8	82,184
	195期(2019年10月7日)	4,051	25	0.8	229.50	0.7	79.0	19.7	81,781
	196期(2019年11月5日)	4,112	25	2.1	234.57	2.2	79.2	19.8	82,354
第34 作成期	197期(2019年12月5日)	4,105	25	0.4	235.47	0.4	79.2	19.7	81,311
	198期(2020年1月6日)	4,095	10	0.0	235.25	△0.1	77.9	19.4	80,088
	199期(2020年2月5日)	4,075	10	△ 0.2	234.48	△0.3	79.6	19.7	77,055
	200期(2020年3月5日)	3,960	10	△ 2.6	229.15	△2.3	79.3	19.5	73,678
	201期(2020年4月6日)	3,536	10	△10.5	209.10	△8.8	79.3	19.7	64,840
	202期(2020年5月7日)	3,686	10	4.5	218.36	4.4	78.9	19.5	67,252

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスは、前日の指数を当日の対顧客電信売買の仲値により邦貨換算したもので、設定日を100として2020年5月7日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、委託会社の関係会社ではありません。ブルームバーグは、三井住友・豪ドル債ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標またはサービスマークであり、委託会社に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

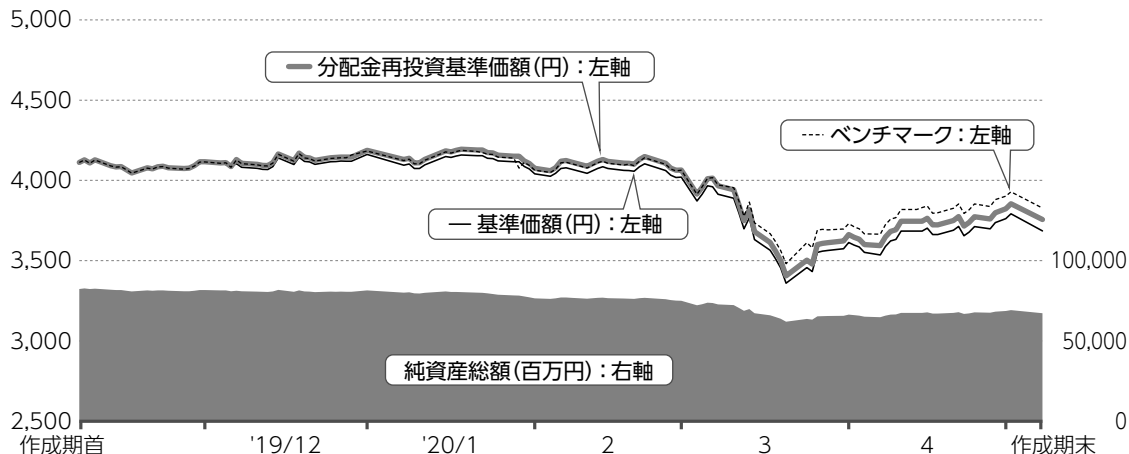
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		PIMCOケイマン オーストラリア・ マルチセクター・ ファンド組入比率	PIMCOケイマン オーストラリア・ コーポレート・ ファンド組入比率
			騰 落 率		騰 落 率		
第197期	(期 首) 2019年11月5日	円	%		%	%	%
		4,112	—	234.57	—	79.2	19.8
	11月末	4,116	0.1	234.76	0.1	78.9	19.6
第198期	(期 末) 2019年12月5日	4,130	0.4	235.47	0.4	79.2	19.7
	(期 首) 2019年12月5日	4,105	—	235.47	—	79.2	19.7
	12月末	4,162	1.4	238.66	1.4	78.0	19.4
第199期	(期 末) 2020年1月6日	4,105	0.0	235.25	△0.1	77.9	19.4
	(期 首) 2020年1月6日	4,095	—	235.25	—	77.9	19.4
	1月末	4,041	△ 1.3	231.83	△1.5	79.2	19.6
第200期	(期 末) 2020年2月5日	4,085	△ 0.2	234.48	△0.3	79.6	19.7
	(期 首) 2020年2月5日	4,075	—	234.48	—	79.6	19.7
	2月末	4,021	△ 1.3	231.82	△1.1	79.4	19.6
第201期	(期 末) 2020年3月5日	3,970	△ 2.6	229.15	△2.3	79.3	19.5
	(期 首) 2020年3月5日	3,960	—	229.15	—	79.3	19.5
	3月末	3,614	△ 8.7	212.85	△7.1	78.9	19.6
第202期	(期 末) 2020年4月6日	3,546	△10.5	209.10	△8.8	79.3	19.7
	(期 首) 2020年4月6日	3,536	—	209.10	—	79.3	19.7
	4月末	3,762	6.4	222.57	6.4	78.6	19.4
	(期 末) 2020年5月7日	3,696	4.5	218.36	4.4	78.9	19.5

※期末基準価額は分配金込み、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(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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	4,112円
作成期末	3,761円 (当作成期分配金75円(税引前)込み)
騰落率	-8.6% (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)

※当ファンドのベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円ベース)です。

※ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。 )は、委託会社との関係会社ではありません。ブルームバーグは、三井住友・豪ドル債ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、委託会社に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。

**基準価額の主な変動要因(2019年11月6日から2020年5月7日まで)**

当ファンドは投資信託証券への投資を通じてオーストラリアドル建ての債券等に投資を行い、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円ベース)を上回る投資成果を目指しました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

**上昇要因**

- オーストラリアの国債金利が低下(価格は上昇)したこと

**下落要因**

- 投資適格社債市場が下落したこと
- 豪ドル安・円高が進行したこと

**組入れファンドの状況**

組入れファンド	投資資産	作成期末組入比率
PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド	外国債券	78.9%
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	外国債券	19.5%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

オーストラリア債券市場は上昇しました。投資適格社債市場は下落しました。為替市場では、豪ドル安・円高となりました。

### 債券市場

作成期初から年末にかけては、一進一退の動きとなりました。1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景気後退懸念の高まりと、それを受けたRBA(オーストラリア準備銀行)による3月以降2回にわたる政策金利引下げ、加えて3年国債利回りを0.25%に留めるイールド・カーブ・コントロール政策も発表したこと等を受けて、オーストラリア債券市場は金利が低下する展開となりました。投資適格社債市場については、ウイルスの感染拡大を受け、世界的にリスク回避姿勢が高まったことでスプレッド(国債に対する上乘せ金利)が拡大したため、下落しました。

当作成期のブルームバークオーストラリア債券(総合)インデックス(豪ドルベース)は、2.2%上昇しました。

### 為替市場

豪ドル・円相場は、作成期初から1月にかけては、概ねもみあい推移しました。2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景気後退懸念の高まりとRBAの利下げを受けて、豪ドルは対円で下落しました。3月下旬以降は、世界各国の政府、中央銀行の政策対応もあって、市場も落ち着きを取り戻し、豪ドルが戻りを試す展開となりました。

当作成期の豪ドル・円は作成期首74円84銭から作成期末68円00銭と6円84銭の豪ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

---

## 当ファンド

「PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド」および「PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド」を組み入れました。

---

## 組入れファンド

### ●デュレーション(投資資金の平均回収期間)戦略

オーストラリアのデュレーション戦略では、当作成期を通して金利リスクをオーバーウェイト(長め)としました。一方で、欧州や日本を売り持ちとし、ポートフォリオ全体のデュレーションは若干のオーバーウェイトとしました。

### ●イールドカーブ(利回り曲線)戦略

イールドカーブ戦略では、キャリーやロールダウン(時間の経過とともに保有する債券の利回りが低下し、債券価格が上昇すること)の観点から優れていると判断した中期ゾーンをオーバーウェイトとしました。

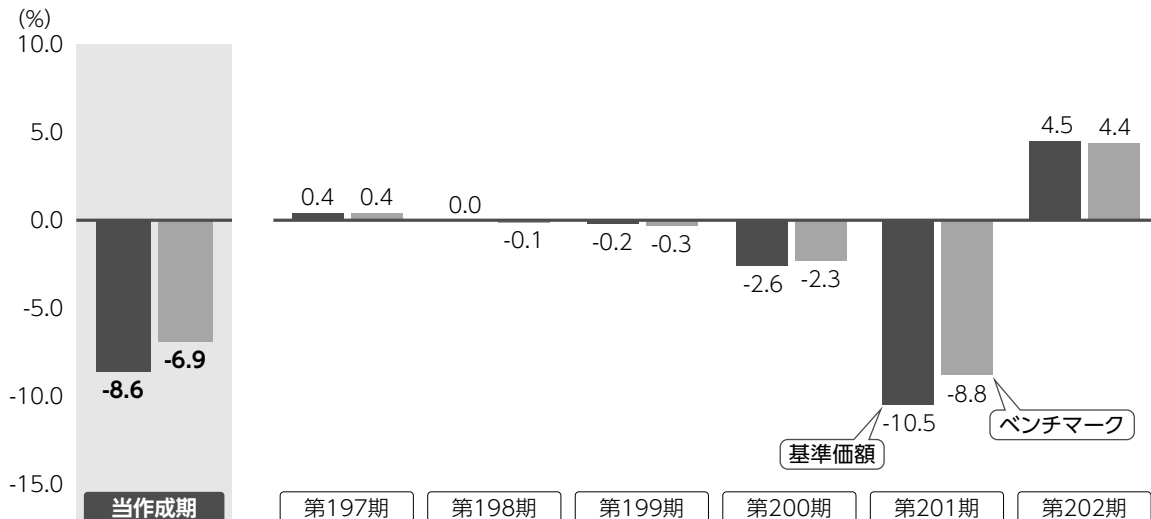
### ●種別配分

セクター戦略では、財務が健全であると考えられるオーストラリアの金融社債やモーゲージ債(不動産ローン債権担保証券)を継続保有しました。また、非金融社債についても銘柄を選別しながらオーバーウェイトとしました。

ベンチマークとの差異について(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

当ファンドは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円ベース)をベンチマークとしています。以下のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

ベンチマークとの差異の状況および要因

当作成期における基準価額の騰落率は-8.6%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-6.9%を1.7%下回りました。

マイナス要因

- 投資適格社債へ投資したこと
- 一部の新興国の通貨へ投資したこと



## 分配金について(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準や市況動向等を勘案した結果、今後も継続的な分配を行うことを目指し、第197期を25円、第198期から第202期をそれぞれ10円に引き下げました。

なお、収益分配に充てなかった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197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
当期分配金	25	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.605%)	(0.244%)	(0.245%)	(0.252%)	(0.282%)	(0.271%)
当期の収益	15	10	7	8	8	10
当期の収益以外	9	-	2	1	1	-
翌期繰越分配対象額	137	141	139	138	136	138

※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、「PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド」および「PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド」に投資します。

### 組入れファンド

PIMCOでは、新型コロナウイルスの感染拡大およびその抑制に向けたロックダウン(都市封鎖)等により、世界の経済成長は2008～09年の金融危機時以上に大きく落ち

込み、2020年通期でみてもマイナス成長に陥るものと予想しています。しかし、過去の危機と異なり、経済に何らかの不均衡が蓄積した結果の景気後退ではなく、また各国の金融・財政政策による対応が異例のスピードかつ大規模に実施されているため、感染終息の目処がつけば、比較的短期間(6～12か月)に回復し、本来の成長スピードに収れんするものとみています。米国については、新型コロナウイルスの感染拡大の影響により、足元ではさらなる雇用の悪化が見込まれており、短期的には景気後退がより深まることが予想されます。ただし、家計セクターは債務が低

水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、FRB(米連邦準備制度理事会)の金融緩和政策や、過去最大規模の大型財政出動による下支えもあるなか、事態が収束する局面では雇用も回復し、景気は持ち直すことが期待されます。

オーストラリアについては、新型コロナウイルスの感染拡大が同国経済に与える影響が懸念されるものの、中央銀行と政府が連携をして金融・財政政策を迅速に打ち出していることは負の影響を一部緩和するものと考えられます。一方で、ウイルスの感染拡大に伴う、オーストラリアと経済的結びつきが強い中国の景気急減速や、世界的な需要の減少、資源価格の低迷には引き続き注意が必要です。

かかる環境下、「PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド」および「PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド」の合算ベースで、豪州金利に対する金利リスクはベンチマークをやや上回る水準としています。年限別では、市場参加者がRBAによる利下げを十分に織り込んでいることを念頭に置きつつ、市場動向に応じて柔軟に対応する方針とします。セクター別には、銘柄を厳選した上でオーストラリアのモーゲージ債や一部社債などへの選択投資を継続します。

(2020年5月20日現在)

### 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	27円	0.680%	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)
(投信会社)	(14)	(0.348)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(12)	(0.315)	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)	(1)	(0.017)	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) その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(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)	(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	27	0.682	

期中の平均基準価額は3,952円です。

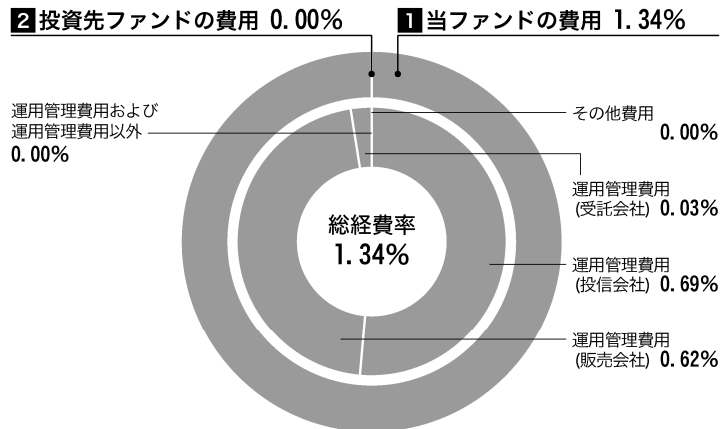
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「組入れ投資信託証券の内容」をご覧ください。

参考情報 総経費率 (年率換算)



総経費率(■+■)	1.34%
■当ファンドの費用の比率	1.34%
■投資先ファンドの費用の比率	0.00%

## 三井住友・豪ドル債ファンド

※**1**の各費用は、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、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。「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。

※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬として負担していることから、原則として、開示すべき運用管理費用はありません。ただし、投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がかかります。

※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.34%です。

### ■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

#### 投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国内	PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド	221,245	1,895,510	913,213	7,983,357
	PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	77,555	473,876	319,127	1,995,828
	合 計	298,800	2,369,387	1,232,340	9,979,185

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 利害関係人との取引状況等(2019年11月6日から2020年5月7日まで)

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。

※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(2019年11月6日から2020年5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(2020年5月7日現在)

#### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
	口	口	千円	%
PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド	7,137,160	6,445,192	53,050,375	78.9
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	2,481,560	2,239,988	13,094,969	19.5
合 計	9,618,720	8,685,180	66,145,345	98.4

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 投資信託財産の構成

(2020年5月7日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	66,145,345	97.9
コール・ローン等、その他	1,417,991	2.1
投資信託財産総額	67,563,336	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月5日) (2020年1月6日) (2020年2月5日) (2020年3月5日) (2020年4月6日) (2020年5月7日)

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>82,041,639,528円</b>	<b>80,528,247,024円</b>	<b>77,460,609,448円</b>	<b>74,045,791,595円</b>	<b>65,165,062,068円</b>	<b>67,563,336,654円</b>
コール・ローン等	1,666,107,632	2,219,341,618	942,736,431	1,262,842,471	978,033,801	1,417,991,454
投資信託受益証券(評価額)	80,375,531,896	77,939,949,006	76,517,873,017	72,782,949,124	64,187,028,267	66,145,345,200
未収配当金	-	368,956,400	-	-	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>729,996,935</b>	<b>439,851,687</b>	<b>405,054,208</b>	<b>367,304,286</b>	<b>324,790,988</b>	<b>310,529,015</b>
未払収益分配金	495,139,282	195,581,247	189,081,507	186,046,976	183,395,729	182,470,048
未払解約金	144,149,475	148,205,405	128,038,224	99,531,294	62,100,848	50,003,608
未払信託報酬	90,522,619	95,858,758	87,697,831	81,539,428	79,065,536	77,773,284
未払利息	2,868	3,028	2,170	3,759	-	1,362
その他未払費用	182,691	203,249	234,476	182,829	228,875	280,713
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>81,311,642,593</b>	<b>80,088,395,337</b>	<b>77,055,555,240</b>	<b>73,678,487,309</b>	<b>64,840,271,080</b>	<b>67,252,807,639</b>
元 本	198,055,712,858	195,581,247,976	189,081,507,113	186,046,976,816	183,395,729,975	182,470,048,946
次期繰越損益金	△116,744,070,265	△115,492,852,639	△112,025,951,873	△112,368,489,507	△118,555,458,895	△115,217,241,307
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>198,055,712,858口</b>	<b>195,581,247,976口</b>	<b>189,081,507,113口</b>	<b>186,046,976,816口</b>	<b>183,395,729,975口</b>	<b>182,470,048,946口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	4,105円	4,095円	4,075円	3,960円	3,536円	3,686円

※当作成期における作成期首元本額200,266,484,494円、作成期中追加設定元本額2,797,331,930円、作成期中一部解約元本額20,593,767,478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。

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 損益の状況

(自2019年11月6日) (自2019年12月6日) (自2020年1月7日) (自2020年2月6日) (自2020年3月6日) (自2020年4月7日)  
 至2019年12月5日 至2020年1月6日 至2020年2月5日 至2020年3月5日 至2020年4月6日 至2020年5月7日

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
(A) 配 当 等 取 益	378,431,644円	368,891,537円	238,509,899円	234,810,610円	230,999,175円	228,166,145円
受 取 配 当 金	378,487,273	368,956,400	238,569,668	234,866,161	231,012,530	228,205,050
支 払 利 息	△ 55,629	△ 64,863	△ 59,769	△ 55,551	△ 13,355	△ 38,905
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	70,377,812	△ 288,309,150	△ 338,913,136	△ 2,110,651,266	△ 7,751,108,202	2,768,568,522
売 買 益	126,574,296	7,673,189	26,313,111	17,382,855	109,327,236	2,783,734,228
売 買 損	△ 56,196,484	△ 295,982,339	△ 365,226,247	△ 2,128,034,121	△ 7,860,435,438	△ 15,165,706
(C) 信 託 報 酬 等	△ 90,705,310	△ 96,062,007	△ 87,890,391	△ 81,711,427	△ 79,289,687	△ 78,039,284
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	358,104,146	△ 15,479,620	△ 188,293,628	△ 1,957,552,083	△ 7,599,398,714	2,918,695,383
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 26,186,989,912	△ 25,910,867,934	△ 25,195,801,363	△ 25,123,400,645	△ 26,820,061,536	△ 34,364,569,193
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 90,420,045,217	△ 89,370,923,838	△ 86,452,775,375	△ 85,101,489,803	△ 83,952,012,916	△ 83,588,897,449
(配当等相当額)	( 517,038,795)	( 517,372,294)	( 504,709,464)	( 499,615,937)	( 496,686,057)	( 497,880,283)
(売買損益相当額)	(△ 90,937,084,012)	(△ 89,888,296,132)	(△ 86,957,484,839)	(△ 85,601,105,740)	(△ 84,448,698,973)	(△ 84,086,777,732)
(G) 計 ( D + E + F )	△ 116,248,983,983	△ 115,297,271,392	△ 111,836,870,366	△ 112,182,442,531	△ 118,372,063,166	△ 115,034,771,259
(H) 収 益 分 配 金	△ 495,139,282	△ 195,581,247	△ 189,081,507	△ 186,046,976	△ 183,395,729	△ 182,470,048
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 116,744,070,265	△ 115,492,852,639	△ 112,025,951,873	△ 112,368,489,507	△ 118,555,458,895	△ 115,217,241,307
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 90,420,045,217	△ 89,370,923,838	△ 86,452,775,375	△ 85,101,489,803	△ 83,952,012,916	△ 83,588,897,449
(配当等相当額)	( 517,038,795)	( 517,372,294)	( 504,709,464)	( 499,615,937)	( 496,686,057)	( 497,880,283)
(売買損益相当額)	(△ 90,937,084,012)	(△ 89,888,296,132)	(△ 86,957,484,839)	(△ 85,601,105,740)	(△ 84,448,698,973)	(△ 84,086,777,732)
分 配 準 備 積 立 金	2,203,715,072	2,249,796,074	2,138,522,381	2,071,978,058	2,009,591,101	2,036,192,564
繰 越 損 益 金	△ 28,527,740,120	△ 28,371,724,875	△ 27,711,698,879	△ 29,338,977,762	△ 36,613,037,080	△ 33,664,536,422

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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。

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は176,345,279円(消費税等相当額を含む)です。(2019年11月6日～2020年5月7日、当社計算値)

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
(a) 費用控除後の配当等収益	301,948,927円	272,829,530円	150,619,508円	153,099,183円	151,709,488円	222,227,355円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	—	—	—	—	—	—
(c) 収益調整金	517,038,795	517,372,294	504,709,464	499,615,937	496,686,057	497,880,283
(d) 分配準備積立金	2,396,905,427	2,172,547,791	2,176,984,380	2,104,925,851	2,041,277,342	1,996,435,257
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	3,215,893,149	2,962,749,615	2,832,313,352	2,757,640,971	2,689,672,887	2,716,542,895
1万口当たり分配可能額	162	151	149	148	146	148
(f) 分配金額	495,139,282	195,581,247	189,081,507	186,046,976	183,395,729	182,470,048
1万口当たり分配金額(税引前)	25	10	10	10	10	10

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	25円	10円	10円	10円	10円	10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。

## ■ 組入れ投資信託証券の内容

### 投資信託証券の概要

ファンド名	・ PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド ・ PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド
形態	ケイマン籍外国投資信託（円建て）
主要投資対象	外国債券
運用の基本方針	ベンチマークを上回ることを目指して運用を行います。 PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド ・ 通常、資産の70%以上をオーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等に投資します。 PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド ・ 通常、資産の70%以上をオーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等に投資します。また、通常、資産の60%を社債等に投資します。 ・ 投資する債券は、原則として、取得時において、BBB-格相当以上とし、ポートフォリオの平均格付けはA-格以上とします。 ※格付けは、主要格付機関のいずれかからの格付けによるものとし、いずれの主要格付機関からの格付けもないものについては、PIMCOが同等の信用度を認めたものに投資することができるものとします。 ※保有する債券が、格下げにより、上記の最低格付けを下回った場合は、当該銘柄を継続して保有することがあります。 ・ オーストラリアドル建て以外の資産については、少なくともその85%を対オーストラリアドルでヘッジします（外貨建資産の対円でのヘッジは行いません。）。
決算日	年1回、原則として毎年2月末
分配方針	毎月、分配を行う方針です。
ベンチマーク	PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド ・ ブルームバークオーストラリア債券 (Govt) インデックス (円ベース) PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド ・ ブルームバークオーストラリア債券 (Credit) インデックス (円ベース)
主な投資制限	・ 株式関連証券への投資は、転換社債、優先株を除き行いません。 ・ 同一銘柄または同一発行者にかかる証券への投資は、政府系証券を除き、取得時において、純資産総額の10%以下とします。 ・ エマージングマーケットへの投資は、取得時において、純資産総額の10%以下とします。
運用報酬等	ありません。
管理およびその他の費用	取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	PIMCO (パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー)
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド」および「PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

## ■ 損益計算書(2018年3月1日から2019年2月28日まで)

PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド

(単位：千)

投資収益：		
受取利息	AUD	28,744
雑収入		0
総収益		28,744
費用：		
支払利息		25
雑費		1
総費用		26
投資純利益		28,718
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		15,146
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		7,879
金融派生商品（OTC）		(17,948)
外国通貨		7
実現純利益		5,084
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		19,902
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		1,352
金融派生商品（OTC）		2,285
外貨建資産および負債		(549)
未実現評価益の純変動額		22,990
純利益		28,074
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	56,792

残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含みます。



## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 投資明細表(2019年2月28日現在)

#### P I M C O ケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド

		額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)	
投資有価証券	106.2%					4.400% 期日 07/06/2027	AUD	3,700	3,758
						DBS Group Holdings Ltd.			
社債券等	34.9%					0.000% 期日 03/16/2028		2,400	2,376
銀行および金融	20.0%					Deutsche Bank AG			
AAI Ltd.						3.472% 期日 01/30/2023		6,700	6,514
5.260% 期日 10/06/2042		AUD	1,000	AUD	1,046	3.750% 期日 01/30/2023		3,100	3,068
ABN AMRO Bank NV						4.250% 期日 10/14/2021	USD	1,300	1,817
3.250% 期日 04/09/2020			800		807	GE Capital Australia Funding Pty Ltd.			
Banco Santander S.A.						5.000% 期日 09/26/2019	AUD	1,400	1,411
4.000% 期日 01/19/2023			3,000		3,054	5.500% 期日 08/08/2022		600	636
Bank of America Corp.						Goldman Sachs Group, Inc.			
3.120% 期日 03/05/2020			8,000		8,033	3.590% 期日 05/02/2024		7,500	7,516
4.250% 期日 03/05/2020			2,660		2,705	3.600% 期日 05/16/2023		6,500	6,608
Barclays Bank PLC						5.000% 期日 08/21/2019		2,800	2,833
10.000% 期日 05/21/2021		GBP	4,100		8,826	Goodman U.S. Finance One LLC			
BNG Bank NV						6.375% 期日 04/15/2021	USD	2,900	4,297
3.500% 期日 07/19/2027		AUD	5,500		5,820	Insurance Australia Ltd.			
China Resources Land Ltd.						4.842% 期日 03/19/2040	AUD	3,000	3,002
4.125% 期日 02/26/2029		USD	200		280	JPMorgan Chase & Co.			
Citigroup, Inc.						3.085% 期日 12/09/2019		2,700	2,711
3.268% 期日 08/07/2019		AUD	7,274		7,297	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
3.750% 期日 10/27/2023			3,500		3,598	6.250% 期日 05/19/2021		2,300	2,507
Commonwealth Bank of Australia						Landwirtschaftliche Rentenbank			
2.000% 期日 04/22/2027		EUR	1,600		2,593	4.250% 期日 01/24/2023		6,900	7,438
3.000% 期日 01/11/2024		AUD	1,500		1,511	Lloyds Banking Group PLC			
3.978% 期日 11/05/2024			1,100		1,107	4.000% 期日 03/07/2025		2,300	2,316
4.518% 期日 06/03/2026			1,900		1,953	Macquarie Bank Ltd.			
5.000% 期日 03/19/2020		USD	2,000		2,871	2.850% 期日 07/29/2020	USD	2,420	3,392
Cooperatieve Rabobank UA						2.968% 期日 03/03/2020	AUD	5,000	5,026
4.583% 期日 07/02/2025		AUD	4,400		4,464	4.875% 期日 06/10/2025	USD	3,000	4,298
Country Garden Holdings Co. Ltd.						6.625% 期日 04/07/2021		987	1,471
7.125% 期日 01/27/2022		USD	800		1,159	Mitsubishi Corporation Finance PLC			
7.125% 期日 04/25/2022			200		290	3.197% 期日 10/09/2019		2,000	2,811
7.500% 期日 03/09/2020			600		860	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
Credit Agricole S.A.						2.757% 期日 09/13/2026		500	661

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)				額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)	
National Australia Bank Ltd.						0.000% 期日 11/25/2025	AUD	2,500			1,740
2.000% 期日 11/12/2024	EUR	1,800		2,906		CVS Health Corp.					
Nederlandse Waterschapsbank NV						3.700% 期日 03/09/2023	USD	1,600			2,262
4.750% 期日 04/11/2023	AUD	14,000		15,352		FBG Finance Pty Ltd.					
QBE Insurance Group Ltd.						3.750% 期日 09/06/2024	AUD	4,200			4,306
6.090% 期日 09/29/2040		800		830		General Motors Financial Co., Inc.					
7.500% 期日 11/24/2043	USD	1,800		2,746		3.850% 期日 02/21/2023		5,800			5,807
QNB Finance Ltd.						GLP China Holdings Ltd.					
4.048% 期日 02/12/2020		4,900		6,904		4.974% 期日 02/26/2024	USD	200			283
Scentre Group Trust 1						Holcim Finance Australia Pty Ltd.					
4.500% 期日 09/08/2021	AUD	2,300		2,392		3.500% 期日 06/16/2022	AUD	3,700			3,774
Sumitomo Mitsui Banking Corp.						Incitec Pivot Finance LLC					
3.080% 期日 04/07/2020		3,500		3,515		3.950% 期日 08/03/2027	USD	4,400			5,759
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.						6.000% 期日 12/10/2019		6,710			9,612
4.436% 期日 04/02/2024	USD	1,600		2,284		Newcrest Finance Pty Ltd.					
Suncorp-Metway Ltd.						4.200% 期日 10/01/2022		1,700			2,408
3.750% 期日 11/05/2019	AUD	1,500		1,513		4.450% 期日 11/15/2021		1,900			2,708
WEA Finance LLC						Nissan Financial Services Australia Pty Ltd.					
3.750% 期日 09/17/2024	USD	1,800		2,537		2.500% 期日 09/06/2019	AUD	1,700			1,698
Westpac Banking Corp.						Oracle Corp.					
4.960% 期日 03/10/2026	AUD	8,000		8,272		1.900% 期日 09/15/2021	USD	1,300			1,786
				183,992		Pacific National Finance Pty Ltd.					
一般事業 13.8%						4.625% 期日 09/23/2020		4,000			5,693
Airport Motorway Trust						4.750% 期日 03/22/2028		2,400			3,246
5.500% 期日 12/09/2020		1,500		1,567		Sands China Ltd.					
APT Pipelines Ltd.						4.600% 期日 08/08/2023		800			1,142
1.375% 期日 03/22/2022	EUR	600		981		Santos Finance Ltd.					
3.875% 期日 10/11/2022	USD	4,000		5,669		4.125% 期日 09/14/2027		6,500			8,481
Aurizon Network Pty Ltd.						Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.					
4.000% 期日 06/21/2024	AUD	3,100		3,172		3.375% 期日 04/30/2025		200			272
BlueScope Finance Americas LLC						3.625% 期日 04/28/2026		300			411
4.625% 期日 05/25/2023	USD	2,000		2,838		3.900% 期日 03/22/2023		480			672
Boral Finance Pty Ltd.						Transurban Finance Co. Pty Ltd.					
3.000% 期日 11/01/2022		200		273		2.000% 期日 08/28/2025	EUR	400			671
Brambles USA, Inc.						4.125% 期日 02/02/2026	USD	5,100			7,117
5.350% 期日 04/01/2020		6,500		9,328		Transurban Queensland Finance Pty Ltd.					
Brisbane Square Finance Pty Ltd.						4.900% 期日 12/08/2021	AUD	2,900			3,051

## 三井住友・豪ドル債ファンド

				額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)					額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.						(取得原価 AUD 67,266)					
2.950%	期日	06/22/2020		7,500	7,525						
3.250%	期日	04/13/2021		2,200	2,216						
3.317%	期日	09/14/2022		500	500						
Woodside Finance Ltd.						モーゲージ証券 9.1%					
3.650%	期日	03/05/2025	USD	2,700	3,716	Alternative Loan Trust					
3.700%	期日	09/15/2026		500	676	2.700% 期日 07/25/2046					
4.500%	期日	03/04/2029		800	1,121	2.810% 期日 11/20/2035					
4.600%	期日	05/10/2021		4,100	5,861	American Home Mortgage Investment Trust					
Woolworths Group Ltd.						4.237% 期日 10/25/2034					
4.000%	期日	09/22/2020		6,600	9,352	4.312% 期日 09/25/2045					
				127,694		Apollo Trust					
公共事業 1.1%						3.335% 期日 02/08/2043					
AT&T, Inc.						AUD 549					
4.600%	期日	09/19/2028	AUD	6,800	7,106	3.405% 期日 07/13/2043					
DBNGP Finance Co. Pty Ltd.						941					
4.225%	期日	05/28/2025		2,700	2,803	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust					
				9,909		3.721% 期日 02/28/2033					
				321,595		USD 109					
社債券等合計						Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust					
(取得原価 AUD 308,316)						4.350% 期日 01/25/2035					
米国政府機関債 7.3%						7					
Fannie Mae						Citigroup Mortgage Loan Trust					
3.452%	期日	09/01/2044	USD	92	129	4.381% 期日 08/25/2035					
6.000%	期日	08/01/2026		86	130	140					
6.000%	期日	04/25/2043		27	43	197					
6.000%	期日	02/25/2044		22	34	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
6.000%	期日	07/25/2044		125	196	5.038% 期日 03/25/2034					
Fannie Mae, TBA						7					
3.500%	期日	04/01/2049		21,700	30,499	Civic Mortgage LLC					
4.000%	期日	04/01/2049		25,400	36,376	4.349% 期日 11/25/2022					
Freddie Mac						1,109					
4.425%	期日	08/01/2035		17	25	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
4.521%	期日	09/01/2035		7	10	4.284% 期日 11/25/2034					
Small Business Administration						42					
5.090%	期日	10/01/2025		33	48	Equity One Mortgage Pass-Through Trust					
				67,490		3.130% 期日 07/25/2034					
米国政府機関債合計						7,857					
						11,021					
						414					
						566					
						4,014					
						4,035					
						1,119					
						1,300					
						261					
						150					
						62					
						90					

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			
GreenPoint Mortgage Funding Trust				National RMBS Trust						
3.030% 期日	11/25/2045	25	31	3.155% 期日	12/20/2047	AUD 1,599	1,610			
GSR Mortgage Loan Trust				Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust						
4.519% 期日	09/25/2035	210	301	4.078% 期日	10/25/2035	USD 142	198			
HarborView Mortgage Loan Trust				OBX Trust						
2.672% 期日	07/21/2036	14	18	3.140% 期日	06/25/2057	251	350			
IDOL Trust				Pepper Residential Securities Trust No.13						
2.755% 期日	06/17/2045	AUD 461	459	2.925% 期日	11/10/2056	AUD 1,698	1,699			
3.315% 期日	03/24/2047	1,397	1,409	Pepper Residential Securities Trust No.20						
3.322% 期日	10/13/2043	163	164	3.125% 期日	09/16/2059	3,627	3,615			
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				Pepper Residential Securities Trust No.22						
2.680% 期日	09/25/2046	USD 66	84	3.485% 期日	06/20/2060	3,761	5,283			
2.700% 期日	05/25/2046	18	24	Pepper Residential Securities Trust No.23						
2.970% 期日	07/25/2035	21	28	3.503% 期日	08/18/2060	3,300	4,639			
Interstar Millennium Trust				Progress Trust						
2.262% 期日	03/27/2038	AUD 69	66	2.685% 期日	07/20/2046	1,775	1,757			
Kingfisher Trust				2.810% 期日				07/22/2045	958	954
2.925% 期日	11/24/2048	3,245	3,243	3.110% 期日	02/21/2048	2,951	2,955			
Liberty				3.275% 期日				12/12/2040	494	495
3.105% 期日	10/10/2049	5,527	5,514	PUMA						
Light Trust No.4				2.715% 期日				10/18/2045	689	688
3.260% 期日	03/22/2044	569	572	REDS Trust						
Long Beach Mortgage Loan Trust				3.205% 期日				05/24/2044	415	417
3.050% 期日	10/25/2034	USD 145	199	Residential Asset Mortgage Products Trust						
3.110% 期日	08/25/2033	3,068	4,333	3.050% 期日	06/25/2032	USD 4	5			
Luminent Mortgage Trust				RESIMAC Bastille Trust						
2.660% 期日	12/25/2036	49	66	3.364% 期日	12/16/2059	406	570			
2.690% 期日	10/25/2046	30	41	RMAT LP						
Medallion Trust				4.090% 期日				05/25/2048	858	1,208
2.551% 期日	10/26/2046	AUD 1,680	1,679	Securitised Australian Mortgage Trust						
3.260% 期日	11/22/2042	1,835	1,846	2.665% 期日	02/20/2046	AUD 1,626	1,614			
3.325% 期日	02/18/2048	3,355	3,394	Structured Asset Mortgage Investments II Trust						
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				2.710% 期日				05/25/2046	USD 36	29
4.362% 期日	02/25/2033	USD 22	31	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust						
4.398% 期日	05/25/2033	27	38	4.009% 期日	04/25/2035	67	92			
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund						
2.600% 期日	10/25/2036	737	648	3.031% 期日	04/27/2048	AUD 3,227	3,232			

## 三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SWAN Trust			Australia Government Bond		
3.155% 期日 04/25/2041	1,066	1,068	0.750% 期日 11/21/2027	30,600	32,141
TORRENS Trust			1.250% 期日 02/21/2022	15,800	18,495
3.255% 期日 02/18/2048	1,457	1,464	2.250% 期日 11/21/2022	34,300	35,055
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			2.750% 期日 04/21/2024	40,600	42,639
2.750% 期日 11/25/2045 USD	75	105	3.000% 期日 09/20/2025	9,900	14,151
2.760% 期日 12/25/2045	275	384	3.000% 期日 03/21/2047	3,600	3,832
3.092% 期日 04/25/2047	52	72	3.250% 期日 06/21/2039	12,700	14,155
4.128% 期日 06/25/2033	12	17	3.750% 期日 04/21/2037	9,700	11,568
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			4.250% 期日 04/21/2026	35,900	41,461
4.613% 期日 09/25/2034	123	179	4.500% 期日 04/21/2033	6,100	7,757
Westpac Securitisation Trust			Export-Import Bank of Korea		
2.660% 期日 07/21/2045 AUD	684	680	3.141% 期日 04/17/2019	500	500
2.725% 期日 01/18/2047	2,291	2,275	4.500% 期日 04/17/2019	600	601
3.185% 期日 01/20/2041	3	3	Industrial Bank of Korea		
モーゲージ証券合計		84,204	3.250% 期日 03/05/2020	5,600	5,629
(取得原価 AUD 82,402)			Kommunalbanken A/S		
			3.000% 期日 12/09/2026	14,800	15,146
資産担保証券 0.8%			5.250% 期日 07/15/2024	8,900	10,184
Cairn CLO III BV			Korea Development Bank		
0.650% 期日 10/20/2028 EUR	600	957	4.500% 期日 11/22/2019	500	506
Driver Australia Five Trust			Korea South-East Power Co. Ltd.		
2.810% 期日 07/21/2026 AUD	1,472	1,470	5.750% 期日 09/25/2020	2,400	2,504
Driver Australia Four Trust			New South Wales Treasury Corp.		
2.830% 期日 08/21/2025	263	263	2.750% 期日 11/20/2025	15,000	22,150
Grosvenor Place CLO BV			3.000% 期日 04/20/2029	12,100	12,526
0.720% 期日 10/30/2029 EUR	1,100	1,758	Northern Territory Treasury Corp.		
Monarch Grove CLO			3.500% 期日 05/21/2030	13,500	14,151
3.651% 期日 01/25/2028 USD	1,500	2,089	Queensland Treasury Corp.		
TICP CLO I Ltd.			3.250% 期日 07/21/2026	34,600	36,643
3.561% 期日 07/20/2027	700	977	4.750% 期日 07/21/2025	32,100	36,908
資産担保証券合計		7,514	6.000% 期日 07/21/2022	17,000	19,250
(取得原価 AUD 7,173)			South Australian Government Financing Authority		
			1.500% 期日 09/22/2022	12,600	12,390
ソブリン債 51.8%			2.750% 期日 05/24/2030	2,900	2,879
Asian Development Bank			3.000% 期日 09/20/2027	9,700	10,050
5.000% 期日 03/09/2022 AUD	5,800	6,294	3.000% 期日 05/24/2028	5,900	6,080

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Western Australian Treasury Corp.				1.900% 期日 03/01/2019	USD	984	1,384
2.750% 期日 07/24/2029		1,900	1,905	HSBC Bank PLC			
3.000% 期日 10/21/2027		30,800	31,935	(0.570%) 期日 03/01/2019	EUR	3	6
3.250% 期日 07/20/2028		6,600	6,949	0.360% 期日 03/01/2019	GBP	57	107
ソブリン債合計				JPMorgan Chase Bank N.A.			
(取得原価 AUD 449,982)				1.900% 期日 03/01/2019	USD	2,430	3,416
				MUFU Bank Ltd.			
				(0.270%) 期日 03/01/2019	JPY	38,918	491
				National Australia Bank Ltd.			
				0.760% 期日 03/01/2019	AUD	1,603	1,603
				Royal Bank of Canada			
				0.870% 期日 03/01/2019	CAD	0	1
				1.900% 期日 03/01/2019	USD	1	1
				Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
				(0.270%) 期日 03/01/2019	JPY	51,805	654
				1.900% 期日 03/01/2019	USD	1,318	1,853
				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
				(0.270%) 期日 03/01/2019	JPY	7,142	90
				1.900% 期日 03/01/2019	USD	2	3
				16,071			
短期証券 2.3%				ギリシャ短期国債 0.1%			
スペシャルティ・ファイナンス 0.5%				0.910% 期日 03/01/2019	EUR	300	480
CIMIC Group Ltd.				短期証券合計			
3.537% 期日 04/04/2019		2,300	2,293	(取得原価 AUD 20,805)			
4.135% 期日 07/18/2019		2,000	1,972	投資有価証券合計 106.2%			
4,265				AUD 978,053			
				(取得原価 AUD 935,944)			
定期性預金 1.7%				金融派生商品 (0.1%)			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.				(取得原価またはプレミアム、純額 AUD (1,442))			
1.900% 期日 03/01/2019	USD	1,446	2,032	その他の資産および負債 (純額) (6.1%)			
Bank of Nova Scotia				AUD 920,611			
1.900% 期日 03/01/2019		2,430	3,416				
Brown Brothers Harriman & Co.							
(0.570%) 期日 03/01/2019	EUR	1	1				
(0.270%) 期日 03/01/2019	JPY	74	1				
0.360% 期日 03/01/2019	GBP	1	1				
0.650% 期日 03/01/2019	NZD	1	1				
0.760% 期日 03/01/2019	AUD	11	11				
1.900% 期日 03/01/2019	USD	1	2				
Citibank N.A.							
0.360% 期日 03/01/2019	GBP	29	54				
1.900% 期日 03/01/2019	USD	560	787				
Deutsche Bank AG							
(0.570%) 期日 03/01/2019	EUR	94	150				
0.870% 期日 03/01/2019	CAD	5	6				

■ 損益計算書(2018年3月1日から2019年2月28日まで)

PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド

(単位：千)

投資収益：		
受取利息	AUD	7,482
雑収入		0
総収益		7,482
費用：		
支払利息		0
雑費		1
総費用		1
投資純利益		7,481
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		243
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		141
金融派生商品（OTC）		(158)
外国通貨		306
実現純利益		532
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		1,764
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		320
金融派生商品（OTC）		(14)
外貨建資産および負債		(26)
未実現評価益の純変動額		2,044
純利益		2,576
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	10,057

残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含まず。

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 投資明細表(2019年2月28日現在)

#### PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
投資有価証券 99.7%			4.500% 期日 04/16/2019	7,200	7,219
			Mizuho Bank Ltd.		
社債券等 61.4%			2.991% 期日 08/23/2019	4,900	4,913
銀行および金融 45.6%			MUFG Bank Ltd.		
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.			3.400% 期日 03/20/2023	6,400	6,528
3.240% 期日 04/07/2021 AUD	2,700	2,733	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Bank of America Corp.			3.244% 期日 07/19/2019	3,300	3,309
3.120% 期日 03/05/2020	3,100	3,113	Suncorp-Metway Ltd.		
Bank of Queensland Ltd.			3.500% 期日 04/12/2021	500	509
3.090% 期日 11/06/2019	2,600	2,608	UBS AG		
3.224% 期日 04/29/2019	1,900	1,902	2.685% 期日 03/08/2021	3,400	3,395
Barclays Bank PLC			2.820% 期日 08/27/2019	3,000	3,006
3.165% 期日 04/04/2019	500	500	4.000% 期日 08/27/2019	6,500	6,551
BNG Bank NV			Wells Fargo & Co.		
3.500% 期日 07/19/2027	3,100	3,280	3.394% 期日 07/27/2021	7,400	7,469
Citigroup, Inc.					94,647
3.268% 期日 08/07/2019	3,700	3,712	一般事業 15.1%		
3.590% 期日 05/04/2021	6,300	6,381	Airport Motorway Trust		
Commonwealth Bank of Australia			5.500% 期日 12/09/2020	2,300	2,402
2.961% 期日 07/17/2020	1,600	1,610	APT Pipelines Ltd.		
3.273% 期日 07/12/2021	500	507	3.750% 期日 10/20/2023	520	536
Credit Suisse AG			7.750% 期日 07/22/2020	1,600	1,708
4.000% 期日 07/16/2019	10,560	10,623	FBG Finance Pty Ltd.		
GE Capital Australia Funding Pty Ltd.			3.750% 期日 08/07/2020	3,600	3,655
5.250% 期日 09/04/2020	2,000	2,055	3.750% 期日 09/06/2024	3,000	3,076
5.500% 期日 08/08/2022	1,300	1,377	Ford Motor Credit Co. LLC		
Goldman Sachs Group, Inc.			3.588% 期日 06/02/2020	4,800	4,809
5.000% 期日 08/21/2019	5,100	5,160	Toyota Motor Credit Corp.		
Lloyds Banking Group PLC			2.750% 期日 07/26/2021	4,000	4,034
4.250% 期日 11/22/2027	6,100	6,187	Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
Metropolitan Life Global Funding I			2.950% 期日 06/22/2020	5,000	5,016



## 三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
3.250% 期日 08/13/2019	3,600	3,609	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
4.000% 期日 11/21/2019	1,300	1,312	4.362% 期日 02/25/2033	USD 7	10
WSO Finance Pty Ltd.			Progress Trust		
4.500% 期日 03/31/2027	1,200	1,278	3.475% 期日 06/18/2044	AUD 2,577	2,597
		31,435	Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund		
公共事業 0.7%			3.325% 期日 07/09/2043	22	22
Korea National Oil Corp.			モーゲージ証券合計		6,396
3.139% 期日 10/08/2019	1,400	1,402	(取得原価 AUD 6,332)		
社債券等合計		127,484	ソブリン債 30.7%		
(取得原価 AUD 126,377)			Australia Government Bond		
米国政府機関債 0.0%			3.750% 期日 04/21/2037	10,500	12,522
Fannie Mae			Australian Postal Corp.		
2.890% 期日 06/25/2029	USD 2	3	2.868% 期日 12/01/2021	1,800	1,810
米国政府機関債合計		3	5.000% 期日 11/13/2020	3,500	3,651
(取得原価 AUD 3)			Export-Import Bank of Korea		
モーゲージ証券 3.1%			4.250% 期日 05/21/2020	4,900	4,998
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			4.500% 期日 04/17/2019	3,500	3,508
3.150% 期日 02/25/2035	17	24	Kommunalbanken A/S		
3.170% 期日 02/25/2035	19	27	3.000% 期日 12/09/2026	3,600	3,684
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			Queensland Treasury Corp.		
4.010% 期日 07/25/2033	23	32	3.250% 期日 07/21/2026	3,900	4,131
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			4.750% 期日 07/21/2025	3,100	3,564
3.732% 期日 07/25/2044	15	23	Treasury Corporation of Victoria		
GMACM Mortgage Loan Trust			4.250% 期日 12/20/2032	4,500	5,271
4.509% 期日 06/25/2034	35	49	Western Australian Treasury Corp.		
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates			3.000% 期日 10/21/2026	18,900	19,662
4.988% 期日 10/25/2033	20	28	3.250% 期日 07/20/2028	900	948
Liberty			ソブリン債合計		63,749
2.605% 期日 10/25/2050	AUD 935	934	(取得原価 AUD 60,602)		
Medallion Trust			短期証券 4.5%		
3.280% 期日 03/21/2044	2,630	2,650	定期性預金 4.5%		
			Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
			1.900% 期日 03/01/2019	USD 346	487

## 三井住友・豪ドル債ファンド

				額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)					額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			
Bank of Nova Scotia							Sumitomo Mitsui Banking Corp.							
1.900%	期日	03/01/2019		582	818	(0.270%)	期日	03/01/2019	JPY	4	0			
Brown Brothers Harriman & Co.							1.900% 期日 03/01/2019					USD	316	444
0.760%	期日	03/01/2019	AUD	44	44	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.								
1.900%	期日	03/01/2019	USD	0	AUD	1	(0.270%)	期日	03/01/2019	JPY	1	0		
Citibank N.A.							1.900% 期日 03/01/2019					USD	1	1
1.900%	期日	03/01/2019		134	189							9,236		
Deutsche Bank AG							短期証券合計						9,236	
(0.570%)	期日	03/01/2019	EUR	3	4	(取得原価 AUD 9,236)								
1.900%	期日	03/01/2019	USD	236	331	投資有価証券合計(a)					99.7%	AUD	206,868	
JPMorgan Chase Bank N.A.							(取得原価 AUD 202,550)							
1.900%	期日	03/01/2019		582	818	金融派生商品(b)(d)					0.0%	3		
MUFG Bank Ltd.							(取得原価またはプレミアム、純額 AUD 0)							
(0.270%)	期日	03/01/2019	JPY	3	0	その他の資産および負債 (純額)					0.3%	573		
National Australia Bank Ltd.							純資産					100.0%	AUD	207,444
0.760%	期日	03/01/2019	AUD	6,099	6,099									