

■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。 PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド 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 PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド 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"> ■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。 ■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。 ■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。 ■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。
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"> ■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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■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。 ※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36作成期（2020年11月6日から2021年5月6日まで）

第 **209** 期 / 第 **210** 期 / 第 **211** 期
 決算日2020年12月7日 決算日2021年1月5日 決算日2021年2月5日

第 **212** 期 / 第 **213** 期 / 第 **214** 期
 決算日2021年3月5日 決算日2021年4月5日 決算日2021年5月6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。



〒105-6426 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）

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			
第32 作成期	185期(2018年12月5日)	円 4,505	円 40	% 2.5	238.23	% 3.0	% 80.3	% 18.3	百万円 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
第35 作成期	203期(2020年6月5日)	4,101	10	11.5	242.95	11.3	79.4	19.6	74,533
	204期(2020年7月6日)	4,031	10	△ 1.5	239.99	△ 1.2	79.6	19.6	72,250
	205期(2020年8月5日)	4,129	10	2.7	244.81	2.0	79.8	19.6	72,926
	206期(2020年9月7日)	4,200	10	2.0	249.07	1.7	79.5	19.5	72,597
	207期(2020年10月5日)	4,127	10	△ 1.5	245.52	△ 1.4	79.8	19.4	69,923
	208期(2020年11月5日)	4,105	10	△ 0.3	244.72	△ 0.3	79.7	19.3	68,588
第36 作成期	209期(2020年12月7日)	4,218	10	3.0	251.40	2.7	79.8	19.4	69,191
	210期(2021年1月5日)	4,320	10	2.7	257.46	2.4	78.9	19.1	69,143
	211期(2021年2月5日)	4,326	10	0.4	258.21	0.3	79.6	19.3	67,409
	212期(2021年3月5日)	4,401	10	2.0	263.59	2.1	79.3	19.5	67,058
	213期(2021年4月5日)	4,399	10	0.2	264.65	0.4	78.4	19.2	65,648
	214期(2021年5月6日)	4,447	10	1.3	267.96	1.3	79.3	19.4	65,385

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮して、前営業日の値を使用しています。

※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

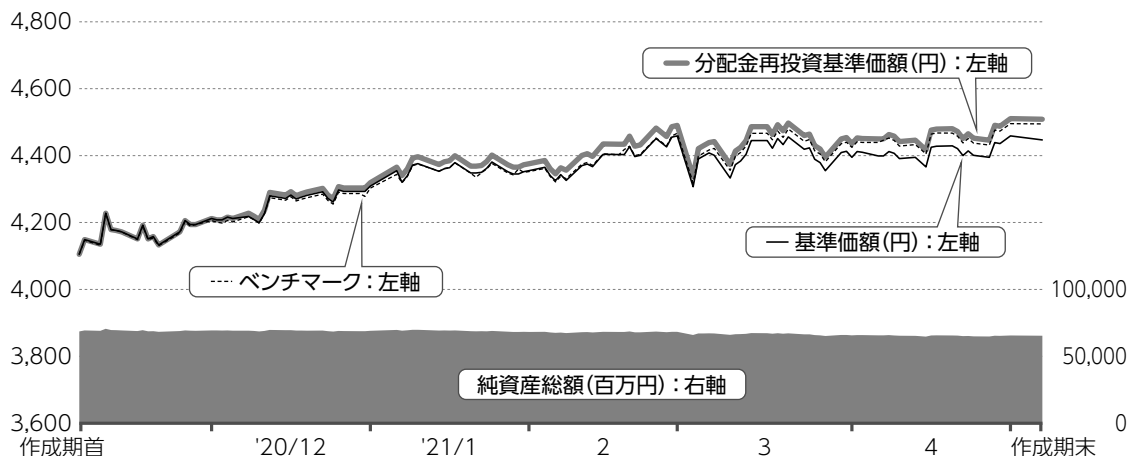
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		PIMCOケイマン オーストラリア・ マルチセクター・ ファンド組入比率	PIMCOケイマン オーストラリア・ コーポレート・ ファンド組入比率
			騰 落 率		騰 落 率		
第209期	(期 首) 2020年11月5日	円	%		%	%	%
		4,105	—	244.72	—	79.7	19.3
	11月末	4,212	2.6	250.72	2.5	79.4	19.4
第210期	(期 末) 2020年12月7日	4,228	3.0	251.40	2.7	79.8	19.4
	(期 首) 2020年12月7日	4,218	—	251.40	—	79.8	19.4
	12月末	4,309	2.2	256.52	2.0	78.7	19.1
第211期	(期 末) 2021年1月5日	4,330	2.7	257.46	2.4	78.9	19.1
	(期 首) 2021年1月5日	4,320	—	257.46	—	78.9	19.1
	1月末	4,355	0.8	259.46	0.8	79.4	19.2
第212期	(期 末) 2021年2月5日	4,336	0.4	258.21	0.3	79.6	19.3
	(期 首) 2021年2月5日	4,326	—	258.21	—	79.6	19.3
	2月末	4,459	3.1	266.29	3.1	79.3	19.5
第213期	(期 末) 2021年3月5日	4,411	2.0	263.59	2.1	79.3	19.5
	(期 首) 2021年3月5日	4,401	—	263.59	—	79.3	19.5
	3月末	4,395	△0.1	263.78	0.1	78.1	19.1
第214期	(期 末) 2021年4月5日	4,409	0.2	264.65	0.4	78.4	19.2
	(期 首) 2021年4月5日	4,399	—	264.65	—	78.4	19.2
	4月末	4,459	1.4	268.00	1.3	79.4	19.4
第214期	(期 末) 2021年5月6日	4,457	1.3	267.96	1.3	79.3	19.4

※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(2020年11月6日から2021年5月6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	4,105円
作成期末 (当作成期分配金60円(税引前)込み)	4,507円
騰落率	+9.8% (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(2020年11月6日から2021年5月6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

- 為替市場において、豪ドル高・円安が進行したこと

下落要因

- オーストラリアの長期国債利回りが上昇(価格は下落)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	79.3%
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	19.4%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年11月6日から2021年5月6日まで)

オーストラリア債券市場は下落しました。為替市場は豪ドル高・円安となりました。

債券市場

作成期初より、RBA(オーストラリア準備銀行)による政策金利の引き下げやフォワードガイダンス(金融政策の先行きに関する指針)の強化、一時的な新型コロナウイルス感染者数の増加に伴う行動規制の導入などが金利低下要因となりました。しかし、11月に米大統領選挙を終え、不透明要因が消化・解消されたことやワクチン開発の進展、国内経済指標の好転に伴う早期の金融政策正常化期待の台頭などが金利上昇要因となり、2月末にかけてオーストラリア国債利回りは長期ゾーンを中心に大きく上昇(債券価格は下落)しました。

作成期末にかけては、2020年10-12月期の実質GDP(国内総生産)成長率や雇用統計が予想以上の結果となるなど経済の回復が継続する一方で、ロウRBA総裁による低金利政策の継続に対するコミットメントや利上げ観測へのけん制などがみられたことから、オーストラリア国債利回りはレンジ内での推

移となりました。

当作成期のブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(豪ドルベース)は、3.25%下落しました。

為替市場

作成期前半は、米大統領選を経て政治的な不透明感が払しょくされたことや、堅調な国内雇用統計や実質GDP成長率の回復がプラス材料となり、豪ドルは対円で上昇基調となりました。

作成期後半においても、オーストラリアの長期国債利回りが上昇し米国長期債利回りを上回ったことや、世界的な経済活動の再開に伴う生産の回復によって鉄鉱石や原油などの資源価格が堅調であったことなどから、豪ドルは作成期末まで対円での上昇基調を維持しました。

当作成期の豪ドル・円は作成期首74円74銭から作成期末84円64銭と9円90銭の豪ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年11月6日から2021年5月6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としました。一方で、日米欧を売り持ちとし、ポートフォリオ全体のデュレーションは若干のアンダ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。

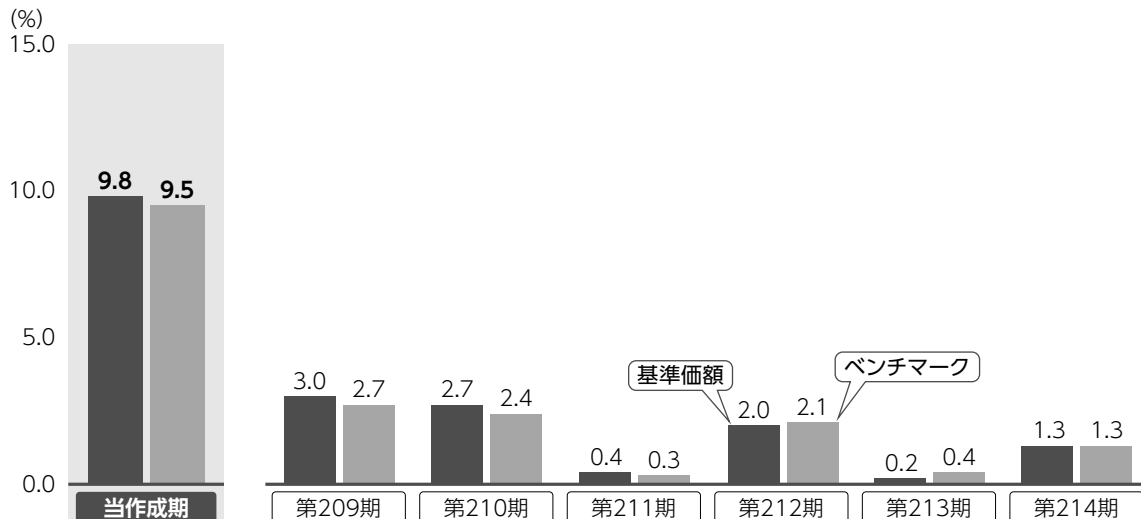
●種別配分

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(2020年11月6日から2021年5月6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+9.8%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+9.5%を0.3%上回りました。

プラス要因

- 投資適格社債やモーゲージ債へ投資したこと

マイナス要因

- オーストラリアの金利リスクをオーバーウェイトとしていたこと

分配金について(2020年11月6日から2021年5月6日まで)

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、それぞれ10円といたしました。

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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.237%)	(0.231%)	(0.231%)	(0.227%)	(0.227%)	(0.224%)
当期の収益	10	10	9	10	7	10
当期の収益以外	-	-	0	-	2	-
翌期繰越分配対象額	142	144	144	146	144	144

※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

大規模な財政支援や金融緩和の継続に加え世界各国でワクチン接種が進むなか、PIMCOでは2021年の世界経済は力強く回復すると予想しています。インフレ率は今後1～2年間では中央銀行の目標水準を下回

る水準で落ち着くとみているものの、短期的にはインフレ率が急上昇し、それによって市場の値動きが大きくなる可能性があることには留意が必要です。

オーストラリアについては、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で、感染拡大による国内経済に対するマイナスの影響からの回復がみられています。一方で、最大の貿易相手国である中国との関係悪化に対する懸念や、感染拡大を受けた新たな行動規制導入による経済活動への影響や世界的な資源需要の動向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、オーストラリアの金利リスクはベンチマーク対比多めとしています。年限別では、市場動

向に応じて柔軟に対応する方針とします。セクター別では、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。

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(2020年11月6日から2021年5月6日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	29円	0.675%	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)	(15)	(0.346)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(14)	(0.313)	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)	(0.016)	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	0.001	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	29	0.676	

期中の平均基準価額は4,364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。

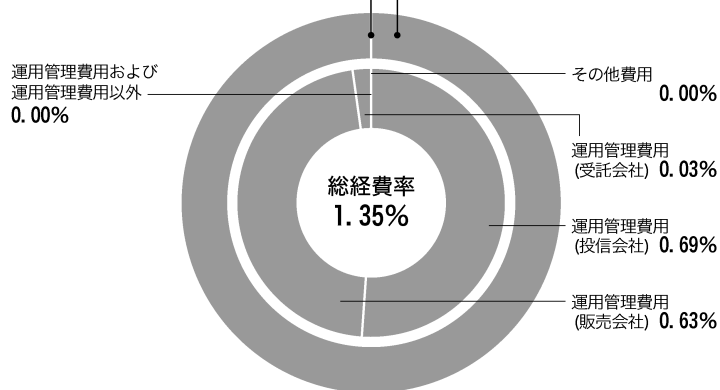
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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「損益計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率 (年率換算)

② 投資先ファンドの費用 0.00% ① 当ファンドの費用 1.35%



総経費率(①+②)	1.35%
① 当ファンドの費用の比率	1.35%
② 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、マネーファンドを除く））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（概算）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1.35%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2020年11月6日から2021年5月6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	-	-	748,873	7,292,878
	PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	-	-	265,823	1,823,172
	合 計	-	-	1,014,696	9,116,050

※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 (2020年11月6日から2021年5月6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

(2020年11月6日から2021年5月6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 (2021年5月6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	5,919,956	5,171,083	51,845,278	79.3
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	2,053,821	1,787,998	12,655,449	19.4
合 計	7,973,777	6,959,081	64,500,728	98.6

※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

(2021年5月6日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	64,500,728	98.2
コール・ローン等、その他	1,212,508	1.8
投資信託財産総額	65,713,236	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

(2020年12月7日) (2021年1月5日) (2021年2月5日) (2021年3月5日) (2021年4月5日) (2021年5月6日)

項 目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
(A) 資 産	69,614,921,777円	69,527,757,088円	67,772,392,864円	67,380,605,457円	65,949,101,849円	65,713,236,604円
コール・ローン等	961,668,309	1,779,371,069	759,760,166	1,108,572,518	1,856,942,819	867,623,138
投資信託受益証券(評価額)	68,653,253,468	67,748,386,019	66,677,143,094	66,272,032,939	64,092,159,030	64,500,728,002
未 収 入 金	-	-	335,489,604	-	-	344,885,464
(B) 負 債	423,464,918	384,518,920	363,160,872	321,849,490	300,456,692	327,784,311
未払収益分配金	164,042,056	160,039,344	155,820,917	152,380,744	149,221,222	147,037,943
未払解約金	177,248,176	149,976,043	128,039,117	98,820,309	74,692,533	105,390,677
未払信託報酬	82,007,338	74,329,263	79,126,863	70,484,003	76,373,660	75,159,088
未 払 利 息	1,603	4,656	1,769	3,101	4,703	2,174
その他未払費用	165,745	169,614	172,206	161,333	164,574	194,429
(C) 純資産総額(A-B)	69,191,456,859	69,143,238,168	67,409,231,992	67,058,755,967	65,648,645,157	65,385,452,293
元 本	164,042,056,957	160,039,344,632	155,820,917,719	152,380,744,626	149,221,222,265	147,037,943,161
次期繰越損益金	△ 94,850,600,098	△ 90,896,106,464	△ 88,411,685,727	△ 85,321,988,659	△ 83,572,577,108	△ 81,652,490,868
(D) 受益権総口数	164,042,056,957口	160,039,344,632口	155,820,917,719口	152,380,744,626口	149,221,222,265口	147,037,943,161口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,218円	4,320円	4,326円	4,401円	4,399円	4,447円

※当作成期における作成期首元本額167,091,410,332円、作成期中追加設定元本額1,492,802,807円、作成期中一部解約元本額21,546,269,978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2020年11月6日) (自2020年12月8日) (自2021年1月6日) (自2021年2月6日) (自2021年3月6日) (自2021年4月6日)
 至2020年12月7日 至2021年1月5日 至2021年2月5日 至2021年3月5日 至2021年4月5日 至2021年5月6日

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
(A) 配 当 等 取 益	205,312,698円	198,206,424円	195,138,046円	190,965,620円	186,604,971円	165,761,086円
受 取 配 当 金	205,367,495	198,287,222	195,205,672	191,019,732	186,675,335	165,828,128
支 払 利 息	△ 54,797	△ 80,798	△ 67,626	△ 54,112	△ 70,364	△ 67,042
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,889,061,853	1,672,376,187	123,393,411	1,166,528,326	15,714,428	751,090,425
売 買 益	1,913,859,134	1,691,190,390	136,976,276	1,190,590,891	37,736,592	754,229,857
売 買 損	△ 24,797,281	△ 18,814,203	△ 13,582,865	△ 24,062,565	△ 22,022,164	△ 3,139,432
(C) 信 託 報 酬 等	△ 82,171,758	△ 74,498,877	△ 79,299,069	△ 70,645,336	△ 76,538,234	△ 75,351,182
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,012,202,793	1,796,083,734	239,232,388	1,286,848,610	125,781,165	841,500,329
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△21,239,854,015	△18,896,158,072	△16,767,544,770	△16,297,792,074	△14,828,409,155	△14,614,722,559
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△75,458,906,820	△73,635,992,782	△71,727,552,428	△70,158,664,451	△68,720,727,896	△67,732,230,695
(配当等相当額)	(474,763,119)	(464,978,935)	(456,287,837)	(447,843,466)	(440,536,226)	(436,067,676)
(売買損益相当額)	(△75,933,669,939)	(△74,100,971,717)	(△72,183,840,265)	(△70,606,507,917)	(△69,161,264,122)	(△68,168,298,371)
(G) 計 (D + E + F)	△94,686,558,042	△90,736,067,120	△88,255,964,810	△85,169,607,915	△83,423,355,886	△81,505,452,925
(H) 収 益 分 配 金	△ 164,042,056	△ 160,039,344	△ 155,820,917	△ 152,380,744	△ 149,221,222	△ 147,037,943
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△94,850,600,098	△90,896,106,464	△88,411,685,727	△85,321,988,659	△83,572,577,108	△81,652,490,868
追 加 信 託 差 損 益 金	△75,458,906,820	△73,635,992,782	△71,727,552,428	△70,158,664,451	△68,720,727,896	△67,732,230,695
(配当等相当額)	(474,763,119)	(464,978,935)	(456,287,837)	(447,843,466)	(440,536,226)	(436,067,676)
(売買損益相当額)	(△75,933,669,939)	(△74,100,971,717)	(△72,183,840,265)	(△70,606,507,917)	(△69,161,264,122)	(△68,168,298,371)
分 配 準 備 積 立 金	1,859,059,146	1,845,792,157	1,788,733,482	1,779,127,339	1,710,774,074	1,691,553,394
繰 越 損 益 金	△21,250,752,424	△19,105,905,839	△18,472,866,781	△16,942,451,547	△16,562,623,286	△15,611,813,567

※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159,938,257円（消費税等相当額を含む）です。（2020年11月6日～2021年5月6日、当社計算値）

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
(a) 費用控除後の配当等収益	197,259,866円	190,309,543円	146,559,436円	181,025,821円	116,013,758円	152,137,592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	474,763,119	464,978,935	456,287,837	447,843,466	440,536,226	436,067,676
(d) 分配準備積立金	1,825,841,336	1,815,521,958	1,797,994,963	1,750,482,262	1,743,981,538	1,686,453,745
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,497,864,321	2,470,810,436	2,400,842,236	2,379,351,549	2,300,531,522	2,274,659,013
1万口当たり分配可能額	152	154	154	156	154	154
(f) 分配金額	164,042,056	160,039,344	155,820,917	152,380,744	149,221,222	147,037,943
1万口当たり分配金額(税引前)	10	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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	10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 ・ ブルームバーグ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 ・ ブルームバーグ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。
運用管理費用	ありません。
その他の費用	ファンドの取引関連費用、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。 これらは、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。

■資産・負債計算書(2020年2月29日現在)

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、ただし一口当たりを除く)

資産：

投資（時価）		
投資有価証券	AUD	1,014,208
金融派生商品		
市場または中央清算機関取引		1,646
OTC		1,856
現金		1
カウンターパーティー預け金		19,475
外国通貨（時価）		6
投資有価証券売却による未収金		2,535
TBA投資有価証券売却による未収金		307,349
未収利息および／または未収分配金		5,894
その他資産		2
		<u>1,352,972</u>

負債：

金融派生商品		
市場または中央清算機関取引	AUD	1,602
OTC		16,039
投資有価証券購入による未払金		8,459
TBA投資有価証券購入による未払金		492,826
未払利息		1
カウンターパーティーからの預かり金		1,024
ユニット解約に係る未払金		4,334
未払分配金		2,405
未払税金		1,986
		<u>528,676</u>

純資産

投資有価証券（取得原価）	AUD	824,296
外国通貨（取得原価）	AUD	6
金融派生商品取得原価またはプレミアム（純額）	AUD	(2,494)
純資産：	AUD	824,296
発行済み口数（千口）：		6,656
一口当たり純資産額：		
基準価額（豪ドル）	AUD	123.85
基準価額（円）	JPY	8,613

■ 損益計算書(2019年3月1日から2020年2月29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	25,050
総収益		25,050
費用：		
支払利息		31
雑費		1
総費用		32
投資純利益		25,018
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		34,110
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		11,043
金融派生商品（OTC）		(11,324)
外国通貨		2,493
実現純利益		36,322
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		49,592
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(5,703)
金融派生商品（OTC）		(11,779)
外貨建資産および負債		(9,787)
未実現評価益の純変動額		22,323
純利益		58,645
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	83,663

三井住友・豪ドル債ファンド

■ 投資明細表(2020年2月29日現在)

PIMCO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 123.0%			Goodman U.S. Finance One LLC		
			6.375% 期日 04/15/2021 USD	2,900	4,722
社債券等 29.4%			HSBC Holdings PLC		
銀行および金融 15.0%			2.007% 期日 02/16/2024 AUD	2,000	1,997
AAI Ltd.			2.633% 期日 11/07/2025 USD	1,500	2,378
4.115% 期日 10/06/2042 AUD	1,000	1,043	3.950% 期日 05/18/2024	900	1,487
ABN AMRO Bank NV			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
3.250% 期日 04/09/2020	800	802	4.000% 期日 02/27/2025 AUD	10,200	11,685
Barclays Bank PLC			Landwirtschaftliche Rentenbank		
10.000% 期日 05/21/2021 GBP	4,100	8,944	4.250% 期日 01/09/2025	3,200	3,695
Barclays PLC			Lloyds Banking Group PLC		
3.250% 期日 06/26/2024 AUD	2,500	2,619	2.907% 期日 11/07/2023 USD	1,100	1,747
BNG Bank NV			3.900% 期日 03/12/2024	1,400	2,335
1.900% 期日 11/26/2025	2,500	2,616	4.000% 期日 03/07/2025 AUD	800	876
3.250% 期日 07/15/2025	2,100	2,338	4.582% 期日 12/10/2025 USD	200	339
3.500% 期日 07/19/2027	5,500	6,366	Macquarie Bank Ltd.		
China Resources Land Ltd.			6.625% 期日 04/07/2021	987	1,606
4.125% 期日 02/26/2029 USD	200	346	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
Citigroup, Inc.			3.750% 期日 10/27/2023 AUD	3,500	3,782
3.750% 期日 10/27/2023 AUD	3,500	3,782	Nederlandse Waterschapsbank NV		
Commonwealth Bank of Australia			4.750% 期日 04/11/2023 AUD	6,900	7,700
3.000% 期日 01/11/2024	1,500	1,600	Nykredit Realkredit A/S		
3.450% 期日 06/03/2026	1,900	1,939	1.000% 期日 10/01/2050 DKK	49,980	11,462
Cooperatieve Rabobank UA			QBE Insurance Group Ltd.		
3.427% 期日 07/02/2025	4,400	4,424	4.920% 期日 09/29/2040 AUD	800	812
Credit Agricole S.A.			7.500% 期日 11/24/2043 USD	1,800	3,197
4.400% 期日 07/06/2027	700	800	Royal Bank of Scotland Group PLC		
DBS Group Holdings Ltd.			2.000% 期日 03/08/2023 EUR	100	176
2.475% 期日 03/16/2028	2,400	2,400	2.500% 期日 03/22/2023	100	182
Deutsche Bank AG			2.875% 期日 09/19/2026 GBP	100	207
3.750% 期日 01/30/2023	3,100	3,245	4.269% 期日 03/22/2025 USD	400	666
4.250% 期日 10/14/2021 USD	1,300	2,082	Santander UK Group Holdings PLC		
GE Capital Australia Funding Pty Ltd.			2.920% 期日 05/08/2026 GBP	200	415
5.250% 期日 09/04/2020 AUD	700	714	3.571% 期日 01/10/2023 USD	200	320
5.500% 期日 08/08/2022	600	655	Santander UK PLC		
Goldman Sachs Group, Inc.			5.000% 期日 11/07/2023	200	341
3.600% 期日 05/16/2023	1,000	1,063	Scentre Group Trust 1		

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)
4.500% 期日 09/08/2021	AUD	2,300	2,395	Santos Finance Ltd.			
Standard Chartered PLC				4.125% 期日 09/14/2027		6,500	10,661
2.900% 期日 06/28/2025		2,500	2,585	Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				3.375% 期日 04/30/2025		200	329
4.436% 期日 04/02/2024	USD	1,600	2,699	3.625% 期日 04/28/2026		300	504
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				3.900% 期日 03/22/2023		480	791
3.150% 期日 05/12/2025		700	1,112	Transurban Finance Co. Pty Ltd.			
Westpac Banking Corp.				2.000% 期日 08/28/2025	EUR	400	745
3.989% 期日 03/10/2026	AUD	8,000	8,172	4.125% 期日 02/02/2026	USD	5,100	8,736
			<u>123,903</u>	Transurban Queensland Finance Pty Ltd.			
一般事業 12.6%				4.900% 期日 12/08/2021	AUD	2,900	3,078
Airport Motorway Trust				Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.			
5.500% 期日 12/09/2020		1,500	1,533	2.195% 期日 09/14/2022		500	501
APT Pipelines Ltd.				3.100% 期日 04/17/2023		3,600	3,748
1.375% 期日 03/22/2022	EUR	600	1,054	3.250% 期日 04/13/2021		2,200	2,240
Aurizon Network Pty Ltd.				Woodside Finance Ltd.			
4.000% 期日 06/21/2024	AUD	3,100	3,357	3.650% 期日 03/05/2025	USD	2,940	4,817
BlueScope Finance Americas LLC				3.700% 期日 09/15/2026		610	1,010
4.625% 期日 05/25/2023	USD	2,000	3,320	4.500% 期日 03/04/2029		980	1,684
Boral Finance Pty Ltd.				4.600% 期日 05/10/2021		2,900	4,629
3.000% 期日 11/01/2022		200	319	Woolworths Group Ltd.			
Brisbane Airport Corp. Pty Ltd.				4.000% 期日 09/22/2020		6,600	<u>10,367</u>
6.000% 期日 10/21/2020	AUD	1,000	1,029				<u>103,793</u>
Brisbane Square Finance Pty Ltd.				公共事業 1.8%			
8.216% 期日 11/25/2025		2,500	1,633	AGL Energy Ltd.			
Holcim Finance Australia Pty Ltd.				5.000% 期日 11/05/2021	AUD	2,700	2,812
3.500% 期日 06/16/2022		3,700	3,879	AT&T, Inc.			
Incitec Pivot Finance LLC				2.140% 期日 09/19/2023		1,500	1,505
3.950% 期日 08/03/2027	USD	4,400	7,189	DBNGP Finance Co. Pty Ltd.			
Incitec Pivot Ltd.				4.225% 期日 05/28/2025		2,700	3,032
4.300% 期日 03/18/2026	AUD	2,500	2,759	Origin Energy Finance Ltd.			
Newcrest Finance Pty Ltd.				1.000% 期日 09/17/2029	EUR	1,300	2,227
4.200% 期日 10/01/2022	USD	3,500	5,761	2.650% 期日 11/11/2027	AUD	2,500	2,590
4.450% 期日 11/15/2021		1,900	3,083	Telstra Corp. Ltd.			
Pacific National Finance Pty Ltd.				7.750% 期日 07/15/2020		2,300	<u>2,356</u>
3.700% 期日 09/24/2029	AUD	3,100	3,262				<u>14,522</u>
4.625% 期日 09/23/2020	USD	4,000	6,297	社債券等合計			
4.750% 期日 03/22/2028		2,400	4,142				<u>242,218</u>
Sands China Ltd.				(取得原価 AUD 216,345)			
4.600% 期日 08/08/2023		800	1,336	米国政府機関債 22.8%			

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)
Fannie Mae				3.319% 期日 10/27/2059		1,977	3,110
3.346% 期日 09/01/2044	USD	67	105	Equity One Mortgage Pass-Through Trust			
6.000% 期日 08/01/2026		68	116	2.267% 期日 07/25/2034		7,777	11,642
6.000% 期日 04/25/2043		25	45	First Franklin Mortgage Loan Trust			
6.000% 期日 02/25/2044		19	34	1.787% 期日 11/25/2036		355	540
6.000% 期日 07/25/2044		102	182	Firstmac Mortgage Funding Trust			
Fannie Mae, TBA				2.290% 期日 12/10/2044	AUD	3,340	3,368
2.500% 期日 05/01/2050		20,000	31,588	Firstmac Mortgage Funding Trust No.4			
3.500% 期日 04/01/2050		30,500	49,110	1.640% 期日 03/08/2049		783	782
4.000% 期日 04/01/2050		65,500	106,976	1.890% 期日 03/08/2049		1,300	1,302
Freddie Mac				2.005% 期日 01/17/2051		4,780	4,787
4.021% 期日 09/01/2035		5	9	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
4.252% 期日 08/01/2035		14	23	3.252% 期日 02/25/2045	USD	214	331
Small Business Administration				3.253% 期日 10/25/2044		124	193
5.090% 期日 10/01/2025		24	39	3.394% 期日 07/25/2044		50	82
米国政府機関債合計			188,227	FWD Securitization Trust			
(取得原価 AUD 181,247)				2.240% 期日 01/25/2050		1,600	2,495
モーゲージ証券 14.8%				GreenPoint Mortgage Funding Trust			
Alternative Loan Trust				2.167% 期日 11/25/2045		22	31
1.837% 期日 07/25/2046		26	39	GSR Mortgage Loan Trust			
1.977% 期日 11/20/2035		62	93	4.100% 期日 09/25/2035		149	239
American Home Mortgage Investment Trust				HarborView Mortgage Loan Trust			
3.263% 期日 09/25/2045		11	17	1.829% 期日 07/21/2036		7	11
3.501% 期日 10/25/2034		1	1	IDOL Trust			
Apollo Trust				1.635% 期日 06/17/2045	AUD	346	346
2.153% 期日 07/13/2043	AUD	769	776	2.265% 期日 03/24/2047		1,045	1,056
2.160% 期日 02/08/2043		438	439	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				1.817% 期日 09/25/2046	USD	60	91
3.725% 期日 01/25/2035	USD	5	8	1.837% 期日 05/25/2046		15	23
CIT Mortgage Loan Trust				2.107% 期日 07/25/2035		17	25
3.077% 期日 10/25/2037		136	212	Interstar Millennium Trust			
Citigroup Mortgage Loan Trust				1.215% 期日 03/27/2038	AUD	53	51
4.023% 期日 03/25/2034		4	7	Kingfisher Trust			
4.493% 期日 08/25/2035		99	158	1.875% 期日 11/24/2048		2,568	2,581
Civic Mortgage LLC				La Trobe Financial Capital Markets Trust			
4.349% 期日 11/25/2022		345	534	1.656% 期日 08/13/2050		810	810
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				Liberty			
3.835% 期日 11/25/2034		34	53	1.610% 期日 06/10/2051		813	813
Credit Suisse Mortgage Capital Trust				2.060% 期日 10/10/2049		2,885	2,893
				Light Trust No.4			

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)
2.205% 期日 03/22/2044			467	469	Pepper Residential Securities Trust No.25				
Long Beach Mortgage Loan Trust					1.883% 期日 03/12/2061	AUD	2,084	2,084	
2.187% 期日 10/25/2034	USD		145	218	2.588% 期日 03/12/2061	USD	697	1,081	
2.247% 期日 08/25/2033			2,687	4,145	Progress Trust				
Luminent Mortgage Trust					1.601% 期日 07/20/2046	AUD	1,450	1,441	
1.827% 期日 10/25/2046			25	38	1.755% 期日 07/22/2045		771	770	
1.831% 期日 12/25/2036			43	64	2.035% 期日 02/21/2048		2,300	2,309	
Medallion Trust					REDS Trust				
2.000% 期日 01/21/2052	AUD		3,353	3,365	2.155% 期日 05/24/2044		343	345	
2.205% 期日 11/22/2042			1,486	1,494	Residential Asset Mortgage Products Trust				
2.205% 期日 02/18/2048			2,728	2,772	2.221% 期日 06/25/2032	USD	3	5	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust					RESIMAC Bastille Trust				
3.747% 期日 02/25/2033	USD		14	21	2.512% 期日 12/05/2059		1,455	2,261	
4.870% 期日 05/25/2033			19	30	2.592% 期日 09/05/2057		876	1,360	
Mill City Mortgage Loan Trust					RESIMAC Premier				
2.750% 期日 08/25/2059			1,318	2,106	1.740% 期日 02/10/2051	AUD	3,069	3,068	
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust					Securitized Australian Mortgage Trust				
1.737% 期日 10/25/2036			701	716	1.581% 期日 02/20/2046		1,309	1,305	
National RMBS Trust					Silverstone Master Issuer PLC				
2.071% 期日 12/20/2047	AUD		1,254	1,266	2.389% 期日 01/21/2070	USD	774	1,203	
New Residential Mortgage Loan Trust					Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
2.750% 期日 07/25/2059	USD		2,006	3,204	1.847% 期日 05/25/2046		34	29	
2.750% 期日 11/25/2059			2,400	3,849	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
3.500% 期日 10/25/2059			672	1,099	2.632% 期日 11/25/2035		1,800	2,772	
4.500% 期日 05/25/2058			2,307	3,822	3.155% 期日 04/25/2035		55	85	
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust					Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund				
3.394% 期日 10/25/2035			104	161	1.975% 期日 04/27/2048	AUD	2,131	2,141	
OBX Trust					TORRENS Trust				
2.277% 期日 06/25/2057			151	233	2.135% 期日 02/18/2048		1,116	1,127	
Pepper I-Prime Trust					Towd Point Mortgage Trust				
2.005% 期日 11/23/2049	AUD		3,449	3,450	2.627% 期日 05/25/2058	USD	2,694	4,213	
2.106% 期日 12/13/2048			2,403	2,406	2.627% 期日 10/25/2059		1,902	2,975	
Pepper Residential Securities Trust No.20					2.900% 期日 10/25/2059		2,655	4,287	
2.005% 期日 09/16/2059			2,113	2,111	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
Pepper Residential Securities Trust No.22					1.887% 期日 11/25/2045		61	93	
2.647% 期日 06/20/2060	USD		2,136	3,315	1.897% 期日 12/25/2045		218	336	
Pepper Residential Securities Trust No.23					2.813% 期日 04/25/2047		45	70	
2.608% 期日 08/18/2060			1,939	3,011	4.663% 期日 06/25/2033		9	14	
Pepper Residential Securities Trust No.24					Westpac Securitisation Trust				
2.558% 期日 11/18/2060			557	866	1.585% 期日 07/21/2045	AUD	571	570	

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)
1.605% 期日 01/18/2047	1,841	1,836	2.200% 期日 02/27/2024	3,400	3,570
モーゲージ証券合計		121,950	4.250% 期日 06/24/2025	10,200	11,917
(取得原価 AUD 114,921)			Kommunalbanken A/S		
資産担保証券 1.7%			3.000% 期日 12/09/2026	14,800	16,576
Cairn CLO III BV			5.250% 期日 07/15/2024	8,900	10,521
0.650% 期日 10/20/2028 EUR	600	1,022	Korea South-East Power Co. Ltd.		
Cairn CLO IV BV			5.750% 期日 09/25/2020	2,400	2,457
0.930% 期日 04/30/2031	200	341	New South Wales Treasury Corp.		
Driver Australia Five Trust			2.750% 期日 11/20/2025	15,000	23,201
1.735% 期日 07/21/2026 AUD	809	809	3.000% 期日 03/20/2028	13,100	15,002
Driver Australia Four Trust			3.000% 期日 04/20/2029	12,100	13,988
1.755% 期日 08/21/2025	143	143	4.000% 期日 05/20/2026	15,600	18,486
Driver Australia Six Trust			Northern Territory Treasury Corp.		
1.705% 期日 12/21/2027	2,206	2,208	2.000% 期日 05/21/2029	4,600	4,789
Flexi Asset-Backed Securities Trust			2.000% 期日 04/21/2031	5,200	5,326
1.716% 期日 04/14/2025	4,303	4,303	3.500% 期日 05/21/2030	13,500	15,965
Grosvenor Place CLO BV			Province of Ontario		
0.720% 期日 10/30/2029 EUR	1,100	1,877	3.100% 期日 08/26/2025	4,900	5,389
Monarch Grove CLO			Queensland Treasury Corp.		
2.674% 期日 01/25/2028 USD	1,500	2,324	3.250% 期日 07/21/2026	33,700	38,415
TICP CLO I Ltd.			4.200% 期日 02/20/2047	4,200	6,137
2.619% 期日 07/20/2027	684	1,060	4.750% 期日 07/21/2025	32,100	38,630
資産担保証券合計		14,087	South Australian Government Financing Authority		
(取得原価 AUD 13,194)			1.750% 期日 05/24/2032	2,500	2,565
ソブリン債 53.1%			2.750% 期日 05/24/2030	2,900	3,292
Asian Development Bank			3.000% 期日 09/20/2027	9,700	11,036
3.750% 期日 03/12/2025 AUD	4,200	4,766	3.000% 期日 05/24/2028	5,900	6,752
Australia Government Bond			Treasury Corp. of Victoria		
0.750% 期日 11/21/2027	39,400	45,090	4.000% 期日 11/06/2047	2,500	3,599
3.000% 期日 03/21/2047	18,200	24,731	Western Australian Treasury Corp.		
3.250% 期日 06/21/2039	12,700	17,152	2.750% 期日 07/24/2029	1,900	2,156
3.750% 期日 04/21/2037	9,700	13,678	3.000% 期日 10/21/2026	2,000	2,258
4.250% 期日 04/21/2026	7,200	8,766	3.000% 期日 10/21/2027	30,800	35,107
Australian Capital Territory			3.250% 期日 07/20/2028	6,600	7,716
1.750% 期日 10/23/2031	6,900	7,076	ソブリン債合計		437,869
European Investment Bank			(取得原価 AUD 386,943)		
4.750% 期日 08/07/2024	10,100	11,760	短期証券 1.2%		
International Bank for Reconstruction & Development			定期性預金 1.2%		
			Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		

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)
0.310% 期日 03/02/2020	AUD	2,673	2,673	MUFG Bank Ltd.			
0.700% 期日 03/02/2020	NZD	1	1	(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	1,343	19
1.100% 期日 03/02/2020	USD	102	159	National Australia Bank Ltd.			
Bank of Nova Scotia				0.310% 期日 03/02/2020	AUD	506	506
0.920% 期日 03/02/2020	CAD	6	7	Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1.100% 期日 03/02/2020	USD	210	326	(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	30	51
BNP Paribas Bank				(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	3,623	52
6.500% 期日 03/02/2020	ZAR	206	20	1.100% 期日 03/02/2020	USD	1,509	2,340
Brown Brothers Harriman & Co.				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.950%) 期日 03/02/2020	DKK	223	51	(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	16	28
(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	1	2	(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	10,930	157
(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	8	0	1.100% 期日 03/02/2020	USD	697	1,081
0.310% 期日 03/02/2020	AUD	41	41			<u>9,857</u>	
1.100% 期日 03/02/2020	USD	1	1	短期証券合計			9,857
6.500% 期日 03/02/2020	ZAR	25	2	(取得原価 AUD 9,857)			
Citibank N.A.				投資有価証券合計 123.0%		AUD	1,014,208
1.100% 期日 03/02/2020	USD	441	685	(取得原価 AUD 922,507)			
DBS Bank Ltd.				金融派生商品 (1.7%)			(14,139)
1.100% 期日 03/02/2020		101	157	(取得原価またはプレミアム、純額 AUD (2,494))			
HSBC Bank PLC				その他の資産および負債 (純額) (21.3%)			(175,773)
(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	75	129	純資産 100.0%		<u>AUD</u>	<u>824,296</u>
JPMorgan Chase Bank N.A.							
1.100% 期日 03/02/2020	USD	883	1,369				

■資産・負債計算書(2020年2月29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

(単位：千、ただし一口当たりを除く)

資産：

投資（時価）		
投資有価証券	AUD	203,536
金融派生商品		
市場または中央清算機関取引		29
OTC		191
現金		1
カウンターパーティー預け金		228
外国通貨（時価）		1
投資有価証券売却による未収金		0
TBA投資有価証券売却による未収金		0
未収利息および／または未収配当金		1,547
その他資産		0
		<u>205,533</u>

負債：

金融派生商品		
市場または中央清算機関取引	AUD	0
OTC		16
投資有価証券購入による未払金		29
TBA投資有価証券購入による未払金		0
未払利息		0
カウンターパーティーからの預かり金		0
ユニット解約に係る未払金		1,084
未払分配金		1,002
未払税金		0
		<u>2,131</u>

純資産

投資有価証券（取得原価）	AUD	203,402
外国通貨（取得原価）	AUD	190,688
金融派生商品取得原価またはプレミアム（純額）	AUD	1
純資産：	AUD	0
発行済み口数（千口）：		203,402
一口当たり純資産額：		2,312
基準価額（豪ドル）	AUD	87.96
基準価額（円）	JPY	6,117

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。

■ 損益計算書(2019年3月1日から2020年2月29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	5,962
総収益		5,962
費用：		
支払利息		0
雑費		1
総費用		1
投資純利益		5,961
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		965
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		763
金融派生商品（OTC）		3
外国通貨		167
実現純利益		1,898
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		8,530
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(165)
金融派生商品（OTC）		165
外貨建資産および負債		30
未実現評価益の純変動額		8,560
純利益		10,458
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	16,419

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(2020年2月29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 100.1%			4.000% 期日 03/07/2025	1,500 1,643
			4.250% 期日 11/22/2027	6,600 7,493
社債券等 66.9%			MUFG Bank Ltd.	
銀行および金融 40.3%			3.400% 期日 03/20/2023	6,400 6,809
Banco Santander S.A.			Suncorp-Metway Ltd.	
2.522% 期日 01/19/2023 AUD	1,400	AUD 1,413	3.500% 期日 04/12/2021	500 513
4.000% 期日 01/19/2023	3,000	3,177	UBS AG	
Barclays PLC			1.591% 期日 03/08/2021	3,400 3,409
3.070% 期日 06/26/2024	750	771	Wells Fargo & Co.	
3.250% 期日 06/26/2024	500	524	2.204% 期日 07/27/2021	7,400 7,468
BNG Bank NV				81,878
3.500% 期日 07/19/2027	3,100	3,588	一般事業 24.6%	
BPCE S.A.			Airport Motorway Trust	
3.500% 期日 04/24/2020	5,000	5,016	5.500% 期日 12/09/2020	2,300 2,351
Citigroup, Inc.			Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	
2.406% 期日 05/04/2021	6,300	6,367	3.750% 期日 08/07/2020	3,600 3,638
Commonwealth Bank of Australia			3.750% 期日 09/06/2024	7,200 7,938
2.105% 期日 07/12/2021	500	505	APT Pipelines Ltd.	
Credit Agricole S.A.			3.750% 期日 10/20/2023	520 558
4.400% 期日 07/06/2027	3,000	3,429	7.750% 期日 07/22/2020	1,600 1,640
Deutsche Bank AG			Downer Group Finance Pty Ltd.	
2.290% 期日 01/30/2023	6,700	6,673	3.700% 期日 04/29/2026	2,900 3,112
GE Capital Australia Funding Pty Ltd.			Ford Motor Credit Co. LLC	
5.250% 期日 09/04/2020	3,200	3,262	3.588% 期日 06/02/2020	6,700 6,729
5.500% 期日 08/08/2022	1,300	1,420	General Motors Financial Co., Inc.	
Goldman Sachs Group, Inc.			3.850% 期日 02/21/2023	5,800 6,117
2.414% 期日 05/02/2024	7,500	7,609	Toyota Motor Credit Corp.	
3.600% 期日 05/16/2023	5,500	5,846	2.750% 期日 07/26/2021	4,000 4,096
Lendlease Finance Ltd.			Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.	
6.000% 期日 05/13/2020	4,900	4,943	2.950% 期日 06/22/2020	12,500 12,556
Lloyds Banking Group PLC			WSO Finance Pty Ltd.	

三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.500% 期日 03/31/2027	1,200	1,402
		50,137
公共事業 2.0%		
AT&T, Inc.		
4.600% 期日 09/19/2028	3,400	4,027
社債券等合計		136,042
(取得原価 AUD 132,098)		
米国政府機関債 0.0%		
Fannie Mae		
2.027% 期日 06/25/2029 USD	2	3
米国政府機関債合計		3
(取得原価 AUD 3)		
モーゲージ証券 2.6%		
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.287% 期日 02/25/2035	14	22
2.307% 期日 02/25/2035	16	25
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
3.802% 期日 07/25/2033	21	33
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
3.394% 期日 07/25/2044	13	20
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.493% 期日 10/25/2033	14	22
Medallion Trust		
2.205% 期日 03/21/2044 AUD	2,169	2,193
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
3.747% 期日 02/25/2033 USD	4	7
Progress Trust		
2.355% 期日 06/18/2044 AUD	2,092	2,109
Sapphire XXII Trust		
1.555% 期日 03/21/2051	847	848
モーゲージ証券合計		5,279
(取得原価 AUD 5,211)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ソブリン債 29.8%		
Australia Government Bond		
3.000% 期日 03/21/2047	2,600	3,533
3.750% 期日 04/21/2037	10,500	14,806
European Investment Bank		
4.750% 期日 08/07/2024	2,500	2,911
Kommunalbanken A/S		
3.000% 期日 12/09/2026	3,600	4,032
Northern Territory Treasury Corp.		
2.000% 期日 05/21/2029	4,000	4,165
Queensland Treasury Corp.		
3.250% 期日 07/21/2026	4,800	5,472
4.750% 期日 07/21/2025	2,600	3,129
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% 期日 12/20/2032	4,500	5,980
Western Australian Treasury Corp.		
3.000% 期日 10/21/2026	13,800	15,579
3.250% 期日 07/20/2028	900	1,052
ソブリン債合計		60,659
(取得原価 AUD 51,823)		
短期証券 0.8%		
定期性預金 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.310% 期日 03/02/2020	394	394
1.100% 期日 03/02/2020 USD	18	28
Bank of Nova Scotia		
1.100% 期日 03/02/2020	37	57
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.310% 期日 03/02/2020 AUD	6	6
Citibank N.A.		
1.100% 期日 03/02/2020 USD	77	120
DBS Bank Ltd.		
1.100% 期日 03/02/2020	18	27

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)	
HSBC Bank PLC						(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	46				1
(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	2	3			0.330% 期日 03/02/2020	GBP	0				1
JPMorgan Chase Bank N.A.						1.100% 期日 03/02/2020	USD	122				189
1.100% 期日 03/02/2020	USD	155	240									1,553
MUFU Bank Ltd.						短期証券合計						1,553
(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	6	0			(取得原価 AUD 1,553)						
National Australia Bank Ltd.						投資有価証券合計	100.1%		AUD		203,536	
0.310% 期日 03/02/2020	AUD	75	75			(取得原価 AUD 190,688)						
Sumitomo Mitsui Banking Corp.						金融派生商品	0.1%					204
(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	1	1			(取得原価またはプレミアム、純額 AUD 0)						
(0.260%) 期日 03/02/2020	JPY	15	0			その他の資産および負債 (純額) 0.2%						(338)
1.100% 期日 03/02/2020	USD	264	410			純資産 100.0%			AUD		203,402	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.												
(0.680%) 期日 03/02/2020	EUR	0	1									