

■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%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39作成期（2022年5月7日から2022年11月7日まで）

第 **227** 期 / 第 **228** 期 / 第 **229** 期  
 決算日2022年6月6日 決算日2022年7月5日 決算日2022年8月5日

第 **230** 期 / 第 **231** 期 / 第 **232** 期  
 決算日2022年9月5日 決算日2022年10月5日 決算日2022年11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。

## 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
 お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
 受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

## 三井住友・豪ドル債ファンド

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

### ■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			(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		投資信託 証券組入 率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
203期(2020年6月5日)	4,101	10	11.5	242.95	11.3	98.9	74,533
204期(2020年7月6日)	4,031	10	△1.5	239.99	△1.2	99.2	72,250
205期(2020年8月5日)	4,129	10	2.7	244.81	2.0	99.3	72,926
206期(2020年9月7日)	4,200	10	2.0	249.07	1.7	98.9	72,597
207期(2020年10月5日)	4,127	10	△1.5	245.52	△1.4	99.2	69,923
208期(2020年11月5日)	4,105	10	△0.3	244.72	△0.3	99.0	68,588
209期(2020年12月7日)	4,218	10	3.0	251.40	2.7	99.2	69,191
210期(2021年1月5日)	4,320	10	2.7	257.46	2.4	98.0	69,143
211期(2021年2月5日)	4,326	10	0.4	258.21	0.3	98.9	67,409
212期(2021年3月5日)	4,401	10	2.0	263.59	2.1	98.8	67,058
213期(2021年4月5日)	4,399	10	0.2	264.65	0.4	97.6	65,648
214期(2021年5月6日)	4,447	10	1.3	267.96	1.3	98.6	65,385
215期(2021年6月7日)	4,456	5	0.3	268.88	0.3	99.2	64,377
216期(2021年7月5日)	4,409	5	△0.9	266.89	△0.7	98.9	61,855
217期(2021年8月5日)	4,335	5	△1.6	263.15	△1.4	99.2	59,878
218期(2021年9月6日)	4,351	5	0.5	264.58	0.5	99.2	59,125
219期(2021年10月5日)	4,247	5	△2.3	258.56	△2.3	99.0	56,764
220期(2021年11月5日)	4,309	5	1.6	263.43	1.9	99.0	56,202
221期(2021年12月6日)	4,097	5	△4.8	251.20	△4.6	98.9	52,466
222期(2022年1月5日)	4,321	5	5.6	264.91	5.5	98.1	54,779
223期(2022年2月7日)	4,132	5	△4.3	253.38	△4.3	99.3	51,712
224期(2022年3月7日)	4,219	5	2.2	260.17	2.7	99.1	52,284
225期(2022年4月5日)	4,451	5	5.6	275.21	5.8	99.4	54,190
226期(2022年5月6日)	4,330	5	△2.6	268.31	△2.5	99.0	51,593
227期(2022年6月6日)	4,379	5	1.2	272.17	1.4	98.9	51,654
228期(2022年7月5日)	4,210	5	△3.7	267.78	△1.6	98.9	49,020
229期(2022年8月5日)	4,354	5	3.5	272.27	1.7	98.8	49,888
230期(2022年9月5日)	4,401	5	1.2	275.49	1.2	98.9	49,938
231期(2022年10月5日)	4,289	5	△2.4	269.63	△2.1	99.0	47,996
232期(2022年11月7日)	4,288	5	0.1	270.54	0.3	99.1	47,594

※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りえ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た日付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

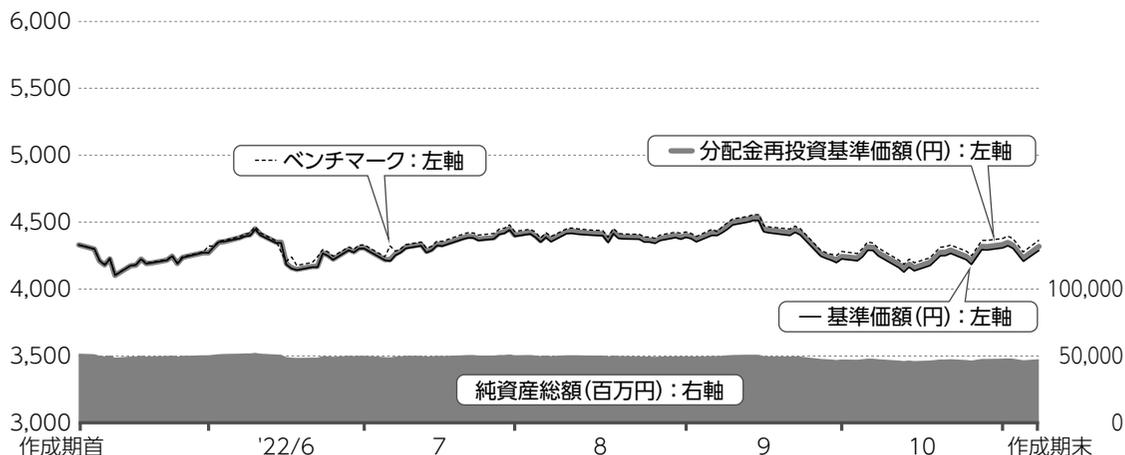
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第227期	(期 首) 2022年5月6日	円 4,330	% -		% -	% 99.0
	5月末	4,271	△1.4	267.81	△0.2	99.4
	(期 末) 2022年6月6日	4,384	1.2	272.17	1.4	98.9
第228期	(期 首) 2022年6月6日	4,379	-	272.17	-	98.9
	6月末	4,303	△1.7	268.33	△1.4	98.7
	(期 末) 2022年7月5日	4,215	△3.7	267.78	△1.6	98.9
第229期	(期 首) 2022年7月5日	4,210	-	267.78	-	98.9
	7月末	4,394	4.4	274.61	2.6	99.0
	(期 末) 2022年8月5日	4,359	3.5	272.27	1.7	98.8
第230期	(期 首) 2022年8月5日	4,354	-	272.27	-	98.8
	8月末	4,386	0.7	274.38	0.8	98.7
	(期 末) 2022年9月5日	4,406	1.2	275.49	1.2	98.9
第231期	(期 首) 2022年9月5日	4,401	-	275.49	-	98.9
	9月末	4,225	△4.0	265.22	△3.7	98.8
	(期 末) 2022年10月5日	4,294	△2.4	269.63	△2.1	99.0
第232期	(期 首) 2022年10月5日	4,289	-	269.63	-	99.0
	10月末	4,307	0.4	271.23	0.6	98.7
	(期 末) 2022年11月7日	4,293	0.1	270.54	0.3	99.1

※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(2022年5月7日から2022年11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	4,330円
作成期末 (当作成期既払分配金30円(税引前))	4,288円
騰落率 (分配金再投資ベース)	-0.3%

## 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(2022年5月7日から2022年11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**

- 債券利子収入を享受したこと
- 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**

- オーストラリアの金利が上昇(債券価格は下落)したこと

投資環境について(2022年5月7日から2022年11月7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

期の前半は、RBA(オーストラリア準備銀行)が11年半ぶりの利上げに踏み切ったことを受け、オーストラリア国債利回りは上昇しました。しかし、急速な金融引き締めや貿易相手国である中国のゼロコロナ政策を背景に国内の景気後退懸念が高まると金利上昇は一服し、期の半ばにかけてオーストラリア国債利回りは低下しました。

期の後半は、FRB(米連邦準備制度理事会)が一段とタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な姿勢を示し、世界的に金利が上昇しました。そのようななか、RBAも継続的に利上げを実施したことを受け、オーストラリア国債利回りは大幅に上昇し、期を通じてオーストラリア国債利回りは上昇となりました。

### 為替市場

期の前半は、RBAが利上げを開始したものの、FRBがより大幅な利上げを実施したことから、豪ドルは対米ドルで下落しました。一方、日本との金融政策の違いから、米ドル高・円安が急速に進んだことを受け、豪ドルは対円では上昇しました。

期の後半は、RBAは継続的に利上げを実施したものの、国内の景気後退懸念の高まりを受けて利上げペースの鈍化を示唆したことから、景気よりもインフレ抑制を重視するFRBとのスタンスの違いが意識され、豪ドルは対米ドルで一段と下落しました。一方、急激な米ドル高・円安を受け、豪ドルは対円では上昇しました。

ポートフォリオについて(2022年5月7日から2022年11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:金利の変動による債券価格の感応度)戦略**  
オーストラリアのデュレーション戦略では、期の前半から長め、期末にかけて短めで調整しました。また、米国や欧州を売持ちとし、ポートフォリオ全体のデュレーションを短めとしました。

●**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、利上げによる利回り上昇を受けて妙味の高まった短期ゾーンをオーバーウェイトとした一方、中期ゾーンをアンダーウェイトとしました。

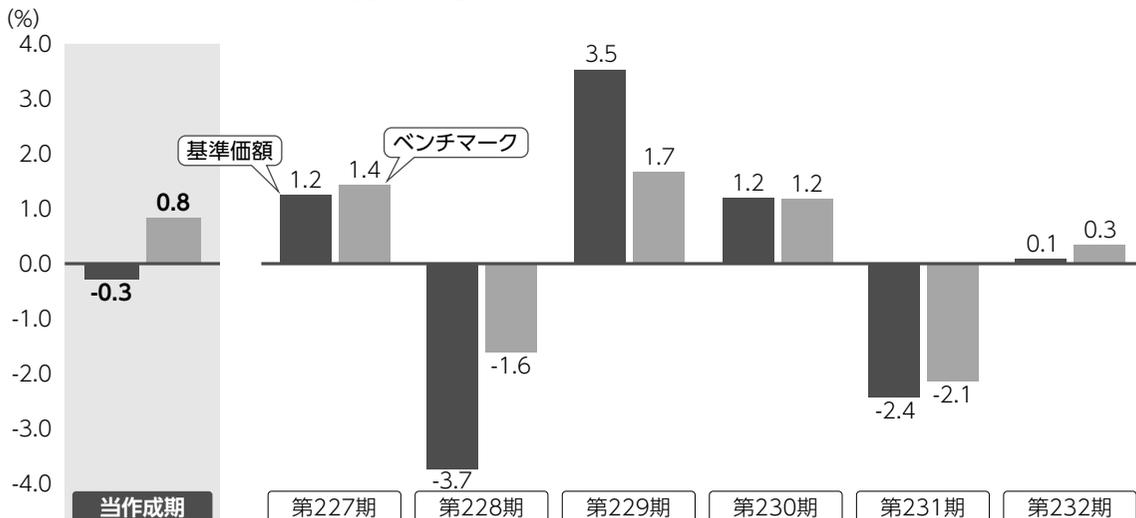
●**種別配分**

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(2022年5月7日から2022年11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騰落率対比



※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

基準価額の騰落率は-0.3%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+0.8%を1.1%下回りました。

プラス要因

- 米国や欧州の金利リスクを売持ちとしていたこと

マイナス要因

- デンマークやニュージーランドの金利リスクを取得していたこと

## 分配金について(2022年5月7日から2022年11月7日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。  
なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期
当期分配金	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率)	(0.11%)	(0.12%)	(0.11%)	(0.11%)	(0.12%)	(0.12%)
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	191	193	199	204	206	207

※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、インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学リスクの高まりを受けて、先進国を中心に景気が後退に陥る可能性が高まっているとみています。ただし、家計や企業のファンダメンタル

ズ(基礎的条件)が堅調なことから、今回の景気後退は2008年の金融危機や2020年の新型コロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化しているなか、金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的なことから景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

オーストラリアについては、国内の堅調な労働市場などを背景にRBAが利上げを進めている点は豪ドルのサポート材料になるとみています。一方で、最大の貿易相手国である中国のゼロコロナ政策や世界的なインフレ上昇により景気後退懸念が高まっており、外需

が落ち込むリスクには注意が必要です。

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よりも少なめとしています。年限別では、市

場参加者がRBAによる金融政策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。

### 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### 1万口当たりの費用明細 (2022年5月7日から2022年11月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	29円	0.684%	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) <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">期中の平均基準価額は4,307円です。</span>
（投信会社）	(15)	(0.351)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(14)	(0.317)	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) 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
（株式）	(-)	(-)	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
（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
（株式）	(-)	(-)	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
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(-)	(-)	
(d) 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
（保管費用）	(-)	(-)	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)	(0.001)	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
<b>合計</b>	<b>30</b>	<b>0.685</b>	

※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。

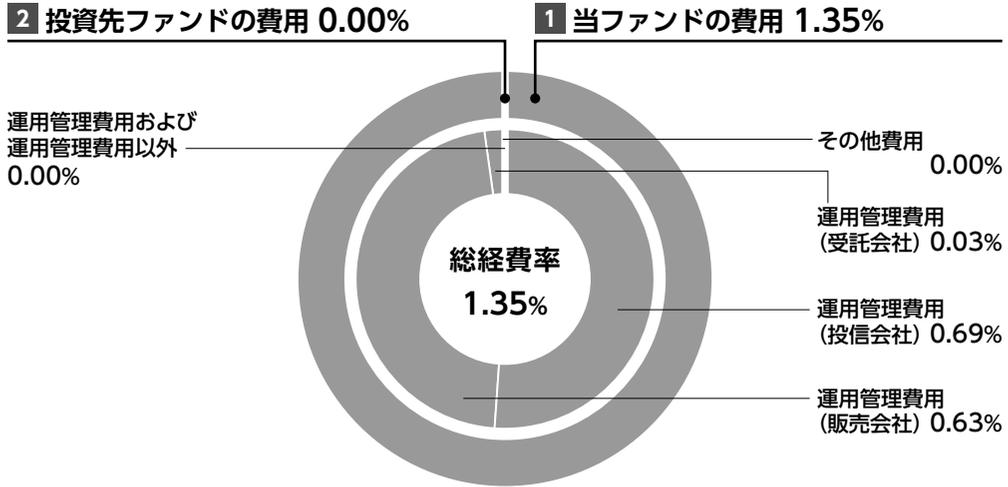
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



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%

※ **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(2022年5月7日から2022年11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	—	—	278,400	2,673,067
	PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	—	—	95,409	668,239

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ ■ 利害関係人との取引状況等(2022年5月7日から2022年11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  
(2022年5月7日から2022年11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(2022年11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	4,229,141	3,950,741	37,670,315	79.1
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	1,455,358	1,359,949	9,478,844	19.9
合 計	5,684,499	5,310,690	47,149,159	99.1

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年11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	47,149,159	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	631,602	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	47,780,762	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月6日)(2022年7月5日)(2022年8月5日)(2022年9月5日)(2022年10月5日)(2022年11月7日)

項 目	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>51,825,054,984円</b>	<b>49,166,237,339円</b>	<b>50,050,109,606円</b>	<b>50,082,846,736円</b>	<b>48,147,641,050円</b>	<b>47,780,762,346円</b>
コール・ローン等	754,301,330	684,761,511	743,415,198	686,282,686	608,231,938	631,602,381
投資信託受益証券(評価額)	51,070,753,654	48,481,475,828	49,306,694,408	49,396,564,050	47,539,409,112	47,149,159,965
<b>(B) 負 債</b>	<b>170,738,514</b>	<b>145,433,246</b>	<b>161,109,978</b>	<b>144,155,236</b>	<b>150,720,156</b>	<b>186,079,205</b>
未払収益分配金	58,982,549	58,224,202	57,296,407	56,736,766	55,950,636	55,500,269
未払解約金	53,845,199	33,227,006	45,970,781	29,930,005	39,832,614	72,635,916
未払信託報酬	57,747,447	53,818,853	57,679,943	57,325,053	54,773,531	57,779,719
その他未払費用	163,319	163,185	162,847	163,412	163,375	163,301
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>51,654,316,470</b>	<b>49,020,804,093</b>	<b>49,888,999,628</b>	<b>49,938,691,500</b>	<b>47,996,920,894</b>	<b>47,594,683,141</b>
元 本	117,965,098,452	116,448,404,713	114,592,815,418	113,473,533,560	111,901,273,875	111,000,538,868
次期繰越損益金	△ 66,310,781,982	△ 67,427,600,620	△ 64,703,815,790	△ 63,534,842,060	△ 63,904,352,981	△ 63,405,855,727
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>117,965,098,452口</b>	<b>116,448,404,713口</b>	<b>114,592,815,418口</b>	<b>113,473,533,560口</b>	<b>111,901,273,875口</b>	<b>111,000,538,868口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>4,379円</b>	<b>4,210円</b>	<b>4,354円</b>	<b>4,401円</b>	<b>4,289円</b>	<b>4,288円</b>

※当作成期における作成期首元本額119,165,114,570円、作成期中追加設定元本額431,603,440円、作成期中一部解約元本額8,596,179,142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2022年5月7日) (自2022年6月7日) (自2022年7月6日) (自2022年8月6日) (自2022年9月6日) (自2022年10月6日)  
 至2022年6月6日 至2022年7月5日 至2022年8月5日 至2022年9月5日 至2022年10月5日 至2022年11月7日

項 目	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期
(A) 配 当 等 取 益	133,998,026円	131,665,722円	130,126,799円	128,386,831円	126,815,162円	125,773,613円
受 取 配 当 金	134,009,940	131,688,819	130,133,566	128,402,481	126,841,850	125,798,427
受 取 利 息	567	1,510	376	25	847	45
支 払 利 息	△ 12,481	△ 24,607	△ 7,143	△ 15,675	△ 27,535	△ 24,859
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	562,120,447	△ 1,990,439,285	1,632,479,025	521,477,191	△ 1,267,364,920	△ 29,258,920
売 買 益	572,692,223	15,124,004	1,657,732,966	525,567,247	15,545,026	5,179,245
売 買 損	△ 10,571,776	△ 2,005,563,289	△ 25,253,941	△ 4,090,056	△ 1,282,909,946	△ 34,438,165
(C) 信 託 報 酬 等	△ 57,910,370	△ 53,981,570	△ 57,842,562	△ 57,488,128	△ 54,936,526	△ 57,942,723
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	638,208,103	△ 1,912,755,133	1,704,763,262	592,375,894	△ 1,195,486,284	38,571,970
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△12,421,386,290	△11,681,829,604	△13,425,745,053	△11,655,697,080	△10,958,445,707	△12,103,878,037
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△54,468,621,246	△53,774,791,681	△52,925,537,592	△52,414,784,108	△51,694,470,354	△51,285,049,391
( 配 当 等 相 当 額 )	( 365,710,088)	( 362,003,170)	( 357,371,316)	( 354,905,288)	( 351,019,079)	( 349,244,852)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△54,834,331,334)	(△54,136,794,851)	(△53,282,908,908)	(△52,769,689,396)	(△52,045,489,433)	(△51,634,294,243)
(G) 合 計 ( D + E + F )	△66,251,799,433	△67,369,376,418	△64,646,519,383	△63,478,105,294	△63,848,402,345	△63,350,355,458
(H) 収 益 分 配 金	△ 58,982,549	△ 58,224,202	△ 57,296,407	△ 56,736,766	△ 55,950,636	△ 55,500,269
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△66,310,781,982	△67,427,600,620	△64,703,815,790	△63,534,842,060	△63,904,352,981	△63,405,855,727
追 加 信 託 差 損 益 金	△54,468,621,246	△53,774,791,681	△52,925,537,592	△52,414,784,108	△51,694,470,354	△51,285,049,391
( 配 当 等 相 当 額 )	( 365,710,088)	( 362,003,170)	( 357,371,316)	( 354,905,288)	( 351,019,079)	( 349,244,852)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△54,834,331,334)	(△54,136,794,851)	(△53,282,908,908)	(△52,769,689,396)	(△52,045,489,433)	(△51,634,294,243)
分 配 準 備 積 立 金	1,890,137,214	1,886,188,026	1,924,933,551	1,966,692,311	1,956,077,605	1,952,804,840
繰 越 損 益 金	△13,732,297,950	△15,538,996,965	△13,703,211,749	△13,086,750,263	△14,165,960,232	△14,073,611,176

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は123,902,610円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期
(a) 経費控除後の配当等収益	122,850,280円	77,684,152円	125,858,018円	117,027,177円	71,878,636円	67,830,890円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	365,710,088	362,003,170	357,371,316	354,905,288	351,019,079	349,244,852
(d) 分配準備積立金	1,826,269,483	1,866,728,076	1,856,371,940	1,906,401,900	1,940,149,605	1,940,474,219
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,314,829,851	2,306,415,398	2,339,601,274	2,378,334,365	2,363,047,320	2,357,549,961
1万口当たり当期分配対象額	196.23	198.06	204.17	209.59	211.17	212.39
(f) 分配金	58,982,549	58,224,202	57,296,407	56,736,766	55,950,636	55,500,269
1万口当たり分配金	5	5	5	5	5	5

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期
	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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

## ■ 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	・ 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 ・ P I M C O ケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド
形態	ケイマン籍契約型投資信託（円建て）
主要投資対象	オーストラリアドル建て・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ベンチマークを上回ることを目指して運用を行います。
運用の基本方針	<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> </ul> <p>P I M C O ケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 投資する債券は、原則として、取得時において、B B B - 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。</li> <li>※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、P I M C O 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。</li> <li>※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。</li> <li>・ 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。）。</li> </ul>
ベンチマーク	<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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)</li> </ul> <p>P I M C O ケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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)</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 非流動性資産への投資割合は、純資産総額の15%以下とします。</li> </ul>
分配方針	毎月、分配を行う方針です。
運用管理費用	ありません。
その他の費用	<p>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。</p> <p>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。</p>
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	P I M C O (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、「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」および「P I M C O 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(2021年3月1日から2022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	9,881
その他収益		1
総収益		9,882
費用：		
弁護士費用		1
その他費用		0
総費用		1
投資純利益		9,881
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		6,589
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(2,879)
金融派生商品（OTC）		(9,825)
外国通貨		(206)
実現純損失		(6,321)
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		(13,176)
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		2,923
金融派生商品（OTC）		4,431
外貨建資産および負債		454
未実現評価損の純変動額		(5,368)
純損失		(11,689)
運用の結果による純資産の純減少額	AUD	(1,808)

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(2022年2月28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 時価 (単位：千) (単位：千)				額面金額 時価 (単位：千) (単位：千)				額面金額 時価 (単位：千) (単位：千)			
<b>投資有価証券 96.7%</b>				<b>GE Capital Australia Funding Pty Ltd.</b>				<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>			
<b>社債券等 21.4%</b>				5,500% due 08/08/2022 AUD 1,300 AUD 1,328				2.695% due 11/25/2034 \$ 19 AUD 27			
<b>銀行預り金 13.2%</b>				<b>Inceitec Pivot Finance LLC</b>				<b>Equity One Mortgage Pass-Through Trust</b>			
<b>AAI Ltd.</b>				3,950% due 08/03/2027 \$ 4,400 6,321				0.827% due 07/25/2034 7,533 10,157			
3.269% due 10/06/2042 AUD 1,000 AUD 1,014				<b>Marriott International, Inc.</b>				<b>First Franklin Mortgage Loan Trust</b>			
<b>APPF Commercial Finance Pty Ltd.</b>				2,850% due 04/15/2031 600 789				0.347% due 11/25/2036 159 217			
3.600% due 11/11/2031 1,400 1,365				<b>Pacific National Finance Pty Ltd.</b>				<b>Firstmac Mortgage Funding Trust</b>			
<b>Bank of America Corp.</b>				4,750% due 03/22/2028 2,400 3,447				1.491% due 12/10/2044 AUD 1,904 1,914			
2.572% due 10/20/2032 \$ 900 1,175				<b>Gantas Airways Ltd.</b>				<b>Firstmac Mortgage Funding Trust No.4</b>			
<b>Barclays PLC</b>				7,750% due 05/19/2022 AUD 400 406				0.749% due 10/24/2052 1,656 1,645			
1.325% due 05/20/2027 AUD 3,500 3,500				<b>Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.</b>				1.067% due 03/09/2049 265 266			
<b>Commonwealth Bank of Australia</b>				3,375% due 04/30/2025 \$ 200 282				1.215% due 01/17/2051 2,114 2,126			
1.395% due 08/20/2031 700 696				<b>Gantas Airways Ltd.</b>				1.263% due 01/16/2052 375 376			
<b>Credit Agricole S.A.</b>				3,625% due 04/28/2026 300 429				1.317% due 03/08/2049 1,300 1,304			
4.400% due 07/09/2027 700 735				<b>3,900% due 03/22/2023 480 676</b>				<b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>			
<b>Credit Suisse Group AG</b>				<b>Transurban Finance Co. Pty Ltd.</b>				1.288% due 02/25/2045 \$ 139 194			
3.091% due 05/14/2032 \$ 1,000 1,308				2,000% due 08/28/2025 EUR 400 644				1.304% due 10/25/2044 81 114			
<b>Deutsche Bank AG</b>				4,125% due 02/02/2026 \$ 5,100 7,458				1.504% due 07/25/2044 32 46			
3.750% due 01/30/2023 AUD 3,100 3,168				<b>Westcom Financial Services Australia Pty Ltd.</b>				<b>FWD Securitization Trust</b>			
<b>GAIF Bond Issuer Pty Ltd.</b>				1,361% due 09/14/2022 AUD 500 502				2.240% due 01/25/2050 598 620			
1.900% due 12/14/2028 2,300 2,117				<b>WestConnex Finance Co. Pty Ltd.</b>				<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>			
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>				3,150% due 03/31/2031 500 457				0.727% due 10/25/2045 17 21			
3.102% due 02/24/2033 \$ 900 1,222				<b>公共事業 3.1%</b>				<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>			
3.600% due 05/18/2023 AUD 1,000 1,027				<b>AT&amp;T, Inc.</b>				2.938% due 09/25/2035 86 120			
<b>GPT Wholesale Office Fund No.1</b>				1.315% due 09/19/2023 500 505				<b>IDOL Trust</b>			
3.222% due 11/05/2031 900 861				<b>Santos Finance Ltd.</b>				1.479% due 03/24/2047 AUD 538 541			
<b>HSBC Holdings PLC</b>				4,125% due 09/14/2027 \$ 6,500 9,210				<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>			
2.251% due 11/22/2027 \$ 900 1,196				<b>Woodside Finance Ltd.</b>				0.567% due 09/25/2046 \$ 41 54			
2.633% due 11/07/2025 1,500 2,065				3,650% due 03/05/2025 2,400 3,401				0.607% due 05/25/2046 10 14			
<b>ICPF Finance Pty Ltd.</b>				3,700% due 09/15/2026 610 870				0.667% due 07/25/2035 11 14			
2,725% due 10/11/2030 AUD 1,300 1,206				4,500% due 03/04/2029 980 1,447				<b>Interstar Millennium Trust</b>			
<b>Industrial &amp; Commercial Bank of China Ltd.</b>				<b>Freddie Mac</b>				0.437% due 03/27/2038 AUD 37 34			
1,062% due 03/29/2022 2,500 2,501				1,981% due 08/01/2035 4 6				<b>Kingsfisher Trust</b>			
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>				2,021% due 09/01/2035 3 4				1.089% due 11/24/2048 1,543 1,554			
2,963% due 01/25/2033 \$ 900 1,227				<b>Small Business Administration</b>				<b>La Trobe Financial Capital Markets Trust</b>			
<b>Jyske Realkredit AIS</b>				5,090% due 10/01/2025 14 20				0.815% due 01/14/2053 1,500 1,580			
1,500% due 10/01/2053 DKK 1,296 246				<b>米国政府機関債合計</b>				1.365% due 02/11/2051 1,316 1,322			
<b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau</b>				<b>取得原価 AUD 274</b>				<b>Liberty</b>			
2,150% due 08/25/2025 AUD 6,900 6,928				<b>三一証券 0.0%</b>				1.261% due 10/10/2049 1,225 1,226			
4,000% due 02/27/2025 4,300 4,564				<b>Fannie Mae</b>				<b>Liberty PRIME</b>			
<b>Landwirtschaftliche Rentenbank</b>				1,288% due 09/01/2044 49 69				0.765% due 11/25/2052 881 876			
4,250% due 01/09/2025 3,000 3,198				6,000% due 08/01/2026 33 50				<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>			
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>				6,000% due 04/25/2043 19 28				0.747% due 10/25/2034 \$ 145 194			
4,000% due 03/07/2025 800 833				6,000% due 02/25/2044 14 21				0.807% due 08/25/2033 1,972 2,668			
4,582% due 12/10/2025 \$ 200 290				6,000% due 07/25/2044 74 113				<b>Luminant Mortgage Trust</b>			
<b>National Australia Bank Ltd.</b>				<b>Freddie Mac</b>				0.357% due 12/25/2036 31 41			
1,780% due 11/18/2030 AUD 500 505				1,981% due 08/01/2035 4 6				0.587% due 10/25/2046 16 22			
<b>NatWest Group PLC</b>				2,021% due 09/01/2035 3 4				<b>Medallion Trust</b>			
2,875% due 09/19/2026 GBP 100 187				<b>Small Business Administration</b>				1,300% due 01/21/2052 AUD 1,714 1,731			
4,269% due 03/22/2025 \$ 400 570				5,090% due 10/01/2025 14 20				1,405% due 02/18/2048 1,752 1,780			
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>				<b>米国政府機関債合計</b>				<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>			
1,500% due 10/01/2053 DKK 4,900 921				<b>取得原価 AUD 274</b>				\$ 8 11			
<b>Nykredit Realkredit AIS</b>				<b>三一証券 15.2%</b>				2,331% due 05/25/2033 10 13			
1,000% due 10/01/2050 53,248 9,803				<b>Alternative Loan Trust</b>				<b>Mill City Mortgage Loan Trust</b>			
1,500% due 10/01/2053 5,672 1,080				0.607% due 07/25/2046 18 24				2,750% due 08/25/2059 748 1,038			
<b>OBE Insurance Group Ltd.</b>				0.831% due 11/20/2035 42 56				<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>			
7,500% due 11/24/2043 \$ 1,800 2,649				<b>American Home Mortgage Investment Trust</b>				0.297% due 10/25/2036 585 513			
<b>Realkredit Danmark AIS</b>				2,034% due 09/25/2045 2 2				<b>National RMBS Trust</b>			
1,000% due 10/01/2050 DKK 2,480 458				<b>Apollo Trust</b>				1,280% due 12/20/2047 AUD 723 730			
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>				1,565% due 07/13/2043 AUD 477 477				<b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>			
2,920% due 05/08/2026 GBP 200 372				<b>Atlas Funding PLC</b>				\$ 1,316 1,817			
<b>Standard Chartered PLC</b>				1,228% due 07/25/2058 GBP 185 343				2,750% due 11/25/2059 1,510 2,086			
2,900% due 06/28/2025 AUD 2,500 2,531				<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>				3,500% due 10/25/2059 405 573			
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>				2,710% due 01/25/2035 \$ 3 4				4,500% due 05/25/2058 1,439 2,074			
1,332% due 03/29/2022 1,800 1,801				<b>Bluestone Prime Trust</b>				<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>			
4,436% due 04/02/2024 \$ 1,600 2,296				0.760% due 06/21/2053 AUD 2,566 2,537				2,396% due 10/25/2035 82 99			
<b>65,615</b>				<b>CIT Mortgage Loan Trust</b>				<b>OBX Trust</b>			
<b>13.2%</b>				1,637% due 10/25/2037 \$ 17 24				0.837% due 06/25/2057 70 96			
<b>1.1%</b>				<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>				<b>Pepper I-Prime Trust</b>			
<b>BlueScope Finance Americas LLC</b>				2,371% due 03/25/2034 3 5				1,204% due 11/23/2049 AUD 1,230 1,230			
4,625% due 05/25/2023 2,000 2,830				2,770% due 08/25/2035 44 62							



## ■ 損益計算書(2021年3月1日から2022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	2,998
その他収益		0
総収益		2,998
費用：		
弁護士費用		1
その他費用		0
総費用		1
投資純利益		2,997
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		32
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(193)
金融派生商品（OTC）		(308)
外国通貨		28
実現純損失		(441)
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		(3,366)
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		148
金融派生商品（OTC）		63
外貨建資産および負債		(3)
未実現評価損の純変動額		(3,158)
純損失		(3,599)
運用の結果による純資産の純減少額	AUD	(602)

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。

