

■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。<br>PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド<br>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。<br>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド<br>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 | ■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。<br>■ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）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。<br>■実質組入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。<br>■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       | ■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。<br>■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。<br>■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。<br>※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40作成期（2022年11月8日から2023年5月8日まで）

第 233 期 / 第 234 期 / 第 235 期  
決算日2022年12月5日 決算日2023年1月5日 決算日2023年2月6日

第 236 期 / 第 237 期 / 第 238 期  
決算日2023年3月6日 決算日2023年4月5日 決算日2023年5月8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)<br>ブルームバーグ<br>オーストラリア債券<br>(総合)インデックス |           | 投資信託<br>証券組入<br>率 | 純資産額   |
|------------------|-------|-----------|-----------|--|-----------|-------------------|--------|
|                  | (分配落) | 税込<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (円換算ベース)                                       | 期中<br>騰落率 |                   |        |
|                  | 円     | 円         | %         | (円換算ベース)                                       | %         | %                 | 百万円    |
| 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 |
| 233期(2022年12月5日) | 4,263 | 5         | △0.5      | 269.06   | △0.6      | 98.9              | 47,034 |
| 234期(2023年1月5日)  | 4,115 | 5         | △3.4      | 259.70   | △3.5      | 98.8              | 45,146 |
| 235期(2023年2月6日)  | 4,288 | 5         | 4.3       | 270.33   | 4.1       | 99.0              | 46,692 |
| 236期(2023年3月6日)  | 4,201 | 5         | △1.9      | 265.43   | △1.8      | 99.0              | 45,418 |
| 237期(2023年4月5日)  | 4,202 | 5         | 0.1       | 266.08   | 0.2       | 99.0              | 44,910 |
| 238期(2023年5月8日)  | 4,293 | 5         | 2.3       | 272.13   | 2.3       | 98.8              | 45,502 |

※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

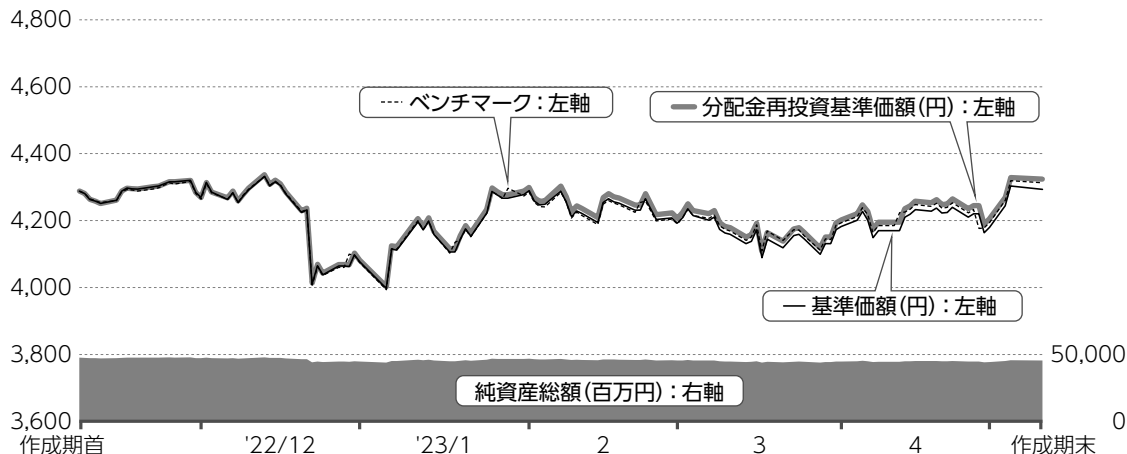
| 決算期   | 年 月 日               | 基 準 価 額    |        | (ベンチマーク)<br>ブルームバーグ<br>オーストラリア債券<br>(総合)インデックス<br>(円換算ベース) |           | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--|-----------|---------------------|
|       |                     |            | 騰 落 率  |  | 騰 落 率     |                     |
| 第233期 | (期 首)<br>2022年11月7日 | 円<br>4,288 | %<br>- |  | %<br>-    | %<br>99.1           |
|       | 11月末                | 4,269      | △0.4   | 270.54<br>269.03   | -<br>△0.6 | 98.7                |
|       | (期 末)<br>2022年12月5日 | 4,268      | △0.5   | 269.06   | △0.6      | 98.9                |
| 第234期 | (期 首)<br>2022年12月5日 | 4,263      | -      | 269.06   | -         | 98.9                |
|       | 12月末                | 4,077      | △4.4   | 257.07   | △4.5      | 98.6                |
|       | (期 末)<br>2023年1月5日  | 4,120      | △3.4   | 259.70   | △3.5      | 98.8                |
| 第235期 | (期 首)<br>2023年1月5日  | 4,115      | -      | 259.70   | -         | 98.8                |
|       | 1月末                 | 4,289      | 4.2    | 270.37   | 4.1       | 98.7                |
|       | (期 末)<br>2023年2月6日  | 4,293      | 4.3    | 270.33   | 4.1       | 99.0                |
| 第236期 | (期 首)<br>2023年2月6日  | 4,288      | -      | 270.33   | -         | 99.0                |
|       | 2月末                 | 4,192      | △2.2   | 264.35   | △2.2      | 98.9                |
|       | (期 末)<br>2023年3月6日  | 4,206      | △1.9   | 265.43   | △1.8      | 99.0                |
| 第237期 | (期 首)<br>2023年3月6日  | 4,201      | -      | 265.43   | -         | 99.0                |
|       | 3月末                 | 4,182      | △0.5   | 264.60   | △0.3      | 98.8                |
|       | (期 末)<br>2023年4月5日  | 4,207      | 0.1    | 266.08   | 0.2       | 99.0                |
| 第238期 | (期 首)<br>2023年4月5日  | 4,202      | -      | 266.08   | -         | 99.0                |
|       | 4月末                 | 4,180      | △0.5   | 264.59   | △0.6      | 98.8                |
|       | (期 末)<br>2023年5月8日  | 4,298      | 2.3    | 272.13   | 2.3       | 98.8                |

※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11月8日から2023年5月8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 | 4,288円                        |
| 作成期末 | 4,293円<br>(当作成期既払分配金30円(税引前)) |
| 騰落率  | +0.8%<br>(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(円換算ベース)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11月8日から2023年5月8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(円換算ベース)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
- オーストラリアの金利が低下(価格は上昇)したこと

**下落要因**

- 為替市場において、豪ドル安・円高が進行したこと

投資環境について(2022年11月8日から2023年5月8日まで)

オーストラリア債券市場は上昇しました。為替市場は豪ドル安・円高となりました。

## 債券市場

期の前半は、RBA(オーストラリア準備銀行)による連続利上げなどがオーストラリア国債利回りの上昇要因となりました。ただし、米インフレの鈍化を受けたFRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースの減速期待を背景に世界的に金利が低下基調となる中、オーストラリア国債利回りも低下しました。

期の後半は、米地方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機を背景に市場参加者のリスク回避姿勢が高まったことを受けて世界的に金利が低下したほか、RBAが約1年ぶりに政策金利を据え置いたことなどから、オーストラリア国債利回りも低下しました。

## 為替市場

期の前半は、RBAの連続利上げや中国のゼロコロナ政策の緩和などが豪ドル高要因となり、対米ドルで豪ドル高が進行したものの、FRBによる利上げペースの減速期待が高まる中、米ドル安・円高が進行したことから、豪ドルは対円で下落基調となりました。

期の後半は、RBAが約1年ぶりに政策金利の据え置きを決定したことや、欧米金融機関の信用不安などを受けたリスク回避姿勢の高まりが豪ドル安要因となり、豪ドルは対円で下落しました。

ポートフォリオについて(2022年11月8日から2023年5月8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、アンダーウェイトで調整しました。また、ニュージーランドをオーバーウェイトとする一方、日本や米国をアンダーウェイトとし、ポートフォリオ全体のデュレーションを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、利上げにより金利面での魅力度が高まった短期ゾーンの金利を積み増しました。

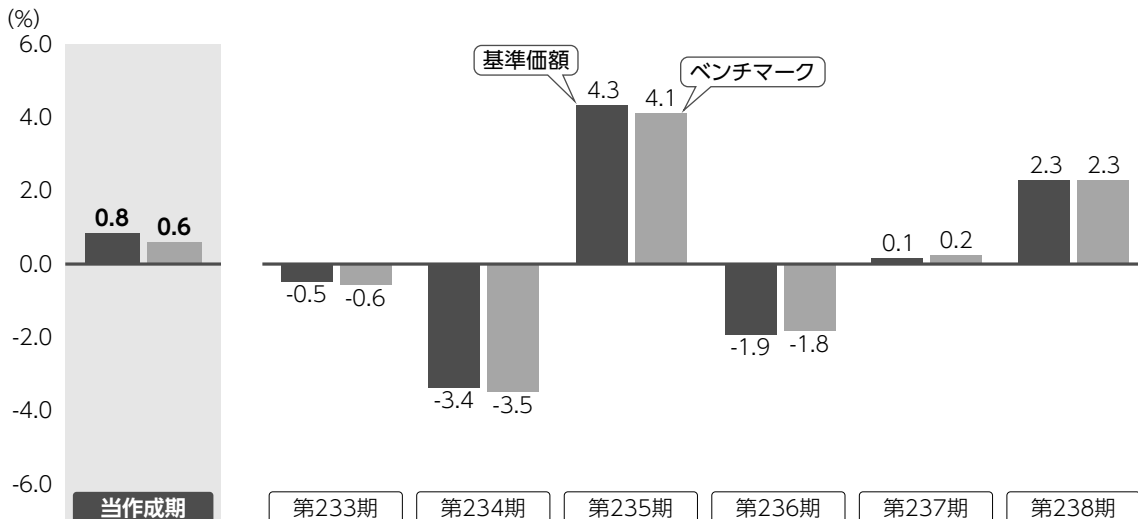
### ●種別配分

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11月8日から2023年5月8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(円換算ベース)をベンチマークとしています。記載のグラフは、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+0.8%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+0.6%を0.2%上回りました。

プラス要因

- ニュージーランドやデンマークの金利リスクを取得していたこと

マイナス要因

- オーストラリアの金利リスクを売持ちとしていたこと



## 分配金について(2022年11月8日から2023年5月8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233期   | 第234期   | 第235期   | 第236期   | 第237期   | 第238期   |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 当期分配金     | 5       | 5       | 5       | 5       | 5       | 5       |
| (対基準価額比率) | (0.12%) | (0.12%) | (0.12%) | (0.12%) | (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 | 209     | 210     | 217     | 219     | 220     | 226     |

※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、米地方銀行の破綻を受けて金融当局が中小の金融機関に対する規制を強化することで貸出姿勢が慎重化する可能性がある点や高金利環境の下で企業の資金調達に更に困難となり得る点を鑑みて、従来の想定よりも早い段階で景気後退に入る可能性が

高まったと考えています。また、欧米の中央銀行の利上げ停止のタイミングが近付きつつあるとみていますが、利下げを開始するためにはインフレ率が中央銀行の目標水準にまで低下する必要があり、金融緩和への転換までには相応の時間を要すると予想しています。なお、財政政策については、より深刻な金融危機に陥らない限り、積極的な財政出動が実施される可能性は低いとみています。

オーストラリアについては、国内の労働市場のひっ迫を背景とした高水準の賃金インフレや政策目標を上回るCPI(消費者物価指数)などを踏まえ、これまでRBAが積極的な利上げを行ってきた点はオーストラリア債券の下押し要因となっておりました。一方で、

利上げによってオーストラリア債券利回りの上昇は中長期的なパフォーマンスの下支えになると期待されます。

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11月8日から2023年5月8日まで)

| 項目                 | 金額        | 比率           | 項目の概要  |
|--------------------|-----------|--------------|--|
| <b>(a) 信託報酬</b>    | 28円       | 0.671%       | <b>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)</b><br><b>期中の平均基準価額は4,213円です。</b> |
| （投信会社）             | (15)      | (0.344)      | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価   |
| （販売会社）             | (13)      | (0.312)      | 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>(b) 売買委託手数料</b> | -         | -            | <b>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</b>                                 |
| （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）           | (-)       | (-)          |  |
| <b>(c) 有価証券取引税</b> | -         | -            | <b>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</b>                                 |
| （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）           | (-)       | (-)          |  |
| <b>(d) その他費用</b>   | 0         | 0.001        | <b>その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数</b>                                     |
| （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>28</b> | <b>0.673</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。

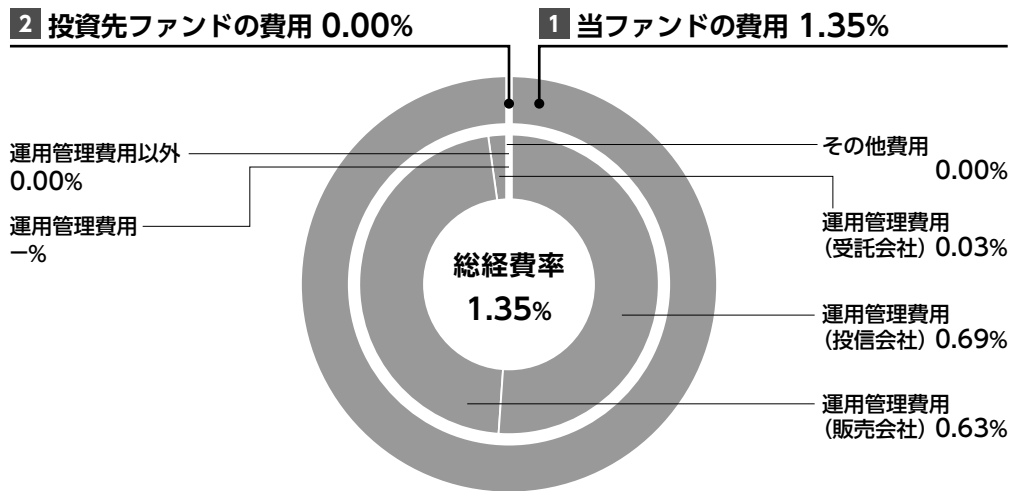
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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)



|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| <b>総経費率(1 + 2)</b>         | <b>1.35%</b> |
| <b>1</b> 当ファンドの費用の比率       | <b>1.35%</b> |
| <b>2</b> 投資先ファンドの運用管理費用の比率 | <b>-%</b>    |
| 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率        | <b>0.00%</b> |

※ **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))の費用は、運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。ただし、投資先ファンドでの運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬の中から負担しているため、開示すべき運用管理費用はありません。

※ **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11月8日から2023年5月8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 | —       | —     | 180,573 | 1,689,875 |
|    | PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド  | —       | —     | 62,227  | 422,453   |

※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11月8日から2023年5月8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11月8日から2023年5月8日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ ■ 組入れ資産の明細(2023年5月8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 | 3,950,741 | 3,770,168 | 36,020,185 | 79.2    |
| PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド  | 1,359,949 | 1,297,722 | 8,925,731  | 19.6    |
| 合 計                            | 5,310,690 | 5,067,890 | 44,945,916 | 98.8    |

※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

(2023年5月8日現在)

| 項 目                     | 作 成 期 末    |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
|                         | 千円         | %     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 44,945,916 | 98.5  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 689,972    | 1.5   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 45,635,889 | 100.0 |

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年12月5日)(2023年1月5日)(2023年2月6日)(2023年3月6日)(2023年4月5日)(2023年5月8日)

| 項 目                    | 第233期末                  | 第234期末                  | 第235期末                  | 第236期末                  | 第237期末                  | 第238期末                  |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資 産</b>         | <b>47,169,550,433円</b>  | <b>45,268,858,789円</b>  | <b>46,857,836,704円</b>  | <b>45,542,744,176円</b>  | <b>45,047,125,627円</b>  | <b>45,635,889,065円</b>  |
| コール・ローン等               | 628,554,579             | 665,276,577             | 646,623,666             | 597,467,336             | 570,310,697             | 689,972,077             |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 46,540,995,854          | 44,603,582,212          | 46,211,213,038          | 44,945,276,840          | 44,476,814,930          | 44,945,916,988          |
| <b>(B) 負 債</b>         | <b>134,661,382</b>      | <b>121,957,719</b>      | <b>165,197,508</b>      | <b>124,543,140</b>      | <b>136,702,667</b>      | <b>133,516,917</b>      |
| 未払収益分配金                | 55,160,391              | 54,853,093              | 54,441,680              | 54,055,481              | 53,439,677              | 52,993,323              |
| 未払解約金                  | 30,081,711              | 14,211,945              | 56,171,612              | 22,677,414              | 33,635,056              | 25,571,991              |
| 未払信託報酬                 | 49,254,287              | 52,727,964              | 54,420,872              | 47,646,907              | 49,464,989              | 54,788,945              |
| その他未払費用                | 164,993                 | 164,717                 | 163,344                 | 163,338                 | 162,945                 | 162,658                 |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>  | <b>47,034,889,051</b>   | <b>45,146,901,070</b>   | <b>46,692,639,196</b>   | <b>45,418,201,036</b>   | <b>44,910,422,960</b>   | <b>45,502,372,148</b>   |
| 元 本                    | 110,320,782,625         | 109,706,187,835         | 108,883,360,281         | 108,110,962,689         | 106,879,354,487         | 105,986,647,261         |
| 次期繰越損益金                | △ 63,285,893,574        | △ 64,559,286,765        | △ 62,190,721,085        | △ 62,692,761,653        | △ 61,968,931,527        | △ 60,484,275,113        |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b> | <b>110,320,782,625口</b> | <b>109,706,187,835口</b> | <b>108,883,360,281口</b> | <b>108,110,962,689口</b> | <b>106,879,354,487口</b> | <b>105,986,647,261口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | <b>4,263円</b>           | <b>4,115円</b>           | <b>4,288円</b>           | <b>4,201円</b>           | <b>4,202円</b>           | <b>4,293円</b>           |

※当作成期における作成期首元本額111,000,538,868円、作成期中追加設定元本額480,379,090円、作成期中一部解約元本額5,494,270,697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11月8日) (自2022年12月6日) (自2023年1月6日) (自2023年2月7日) (自2023年3月7日) (自2023年4月6日)  
至2022年12月5日 至2023年1月5日 至2023年2月6日 至2023年3月6日 至2023年4月5日 至2023年5月8日

| 項 目                   | 第233期             | 第234期             | 第235期             | 第236期             | 第237期             | 第238期             |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 取 益         | 125,022,858円      | 124,247,014円      | 123,428,782円      | 122,662,399円      | 121,359,746円      | 120,150,519円      |
| 受 取 配 当 金             | 125,049,855       | 124,277,278       | 123,438,850       | 122,670,185       | 121,370,287       | 120,168,764       |
| 受 取 利 息               | 52                | 66                | 1,710             | 328               | 610               | 14                |
| 支 払 利 息               | △ 27,049          | △ 30,330          | △ 11,778          | △ 8,114           | △ 11,151          | △ 18,259          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 289,711,165     | △ 1,642,778,772   | 1,868,597,620     | △ 964,846,327     | △ 10,006,760      | 953,508,706       |
| 売 買 損 益               | 2,164,359         | 4,349,798         | 1,876,064,710     | 4,885,733         | 130,157,145       | 955,825,057       |
| 売 買 損 益               | △ 291,875,524     | △ 1,647,128,570   | △ 7,467,090       | △ 969,732,060     | △ 140,163,905     | △ 2,316,351       |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 49,418,771      | △ 52,890,858      | △ 54,583,867      | △ 47,809,787      | △ 49,627,530      | △ 54,951,400      |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 214,107,078     | △ 1,571,422,616   | 1,937,442,565     | △ 889,993,715     | 61,725,456        | 1,018,707,825     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △12,038,120,746   | △12,230,513,616   | △13,740,956,592   | △11,766,441,471   | △12,551,921,416   | △12,426,832,624   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △50,978,505,359   | △50,702,497,440   | △50,332,765,348   | △49,982,270,986   | △49,425,295,890   | △49,023,156,991   |
| (配当等相当額)              | ( 348,332,534)    | ( 347,590,132)    | ( 346,563,191)    | ( 345,186,388)    | ( 343,195,268)    | ( 342,105,118)    |
| (売買損益相当額)             | (△51,326,837,893) | (△51,050,087,572) | (△50,679,328,539) | (△50,327,457,374) | (△49,768,491,158) | (△49,365,262,109) |
| (G) 合 計 ( D + E + F ) | △63,230,733,183   | △64,504,433,672   | △62,136,279,405   | △62,638,706,172   | △61,915,491,850   | △60,431,281,790   |
| (H) 収 益 分 配 金         | △ 55,160,391      | △ 54,853,093      | △ 54,441,680      | △ 54,055,481      | △ 53,439,677      | △ 52,993,323      |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △63,285,893,574   | △64,559,286,765   | △62,190,721,085   | △62,692,761,653   | △61,968,931,527   | △60,484,275,113   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △50,978,505,359   | △50,702,497,440   | △50,332,765,348   | △49,982,270,986   | △49,425,295,890   | △49,023,156,991   |
| (配当等相当額)              | ( 348,332,534)    | ( 347,590,132)    | ( 346,563,191)    | ( 345,186,388)    | ( 343,195,268)    | ( 342,105,118)    |
| (売買損益相当額)             | (△51,326,837,893) | (△51,050,087,572) | (△50,679,328,539) | (△50,327,457,374) | (△49,768,491,158) | (△49,365,262,109) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 1,960,995,238     | 1,966,174,361     | 2,016,251,751     | 2,022,731,939     | 2,017,702,948     | 2,061,264,884     |
| 繰 越 損 益 金             | △14,268,383,453   | △15,822,963,686   | △13,874,207,488   | △14,733,222,606   | △14,561,338,585   | △13,522,383,006   |

※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113,547,536円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

|                       | 第233期         | 第234期         | 第235期         | 第236期         | 第237期         | 第238期         |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 75,604,087円   | 71,356,156円   | 120,044,582円  | 74,852,612円   | 71,732,216円   | 114,001,457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             | 348,332,534   | 347,590,132   | 346,563,191   | 345,186,388   | 343,195,268   | 342,105,118   |
| (d) 分配準備積立金           | 1,940,551,542 | 1,949,671,298 | 1,950,648,849 | 2,001,934,808 | 1,999,410,409 | 2,000,256,750 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 2,364,488,163 | 2,368,617,586 | 2,417,256,622 | 2,421,973,808 | 2,414,337,893 | 2,456,363,325 |
| 1万口当たり当期分配対象額         | 214.33        | 215.91        | 222.00        | 224.03        | 225.89        | 231.76        |
| (f) 分配金               | 55,160,391    | 54,853,093    | 54,441,680    | 54,055,481    | 53,439,677    | 52,993,323    |
| 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233期 | 第234期 | 第235期 | 第236期 | 第237期 | 第238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   | ・ PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド<br>・ 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  |
| 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。<br>PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド<br>・ 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。<br>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド<br>・ 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。<br>・ 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。<br>※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ます。<br>※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。<br>・ 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。）。 |
| 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<br>・ 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)<br>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド<br>・ 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。<br>・ 同一銘柄または同一発行者にかかる証券への投資割合は、政府系証券を除き、取得時において、純資産額の10%以下とします。<br>・ エマージングマーケットへの投資割合は、取得時において、純資産額の10%以下とします。<br>・ 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。   |
| 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  | 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。<br>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。  |
| 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(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<br>(単位：千) (単位：千)                   |  |  |  | 額面金額 時価<br>(単位：千) (単位：千)                           |  |  |  | 額面金額 時価<br>(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>            |  |  |  |
| 社債券等 21.4%                                 |  |  |  | 5,500% due 08/08/2022 AUD 1,300 AUD 1,328          |  |  |  | 2.695% due 11/25/2034 \$ 19 AUD 27                                  |  |  |  |
| 銀行預り金 13.2%                                |  |  |  | Incitec Pivot Finance LLC                          |  |  |  | <b>Equity One Mortgage Pass-Through Trust</b>                       |  |  |  |
| AAI Ltd.                                   |  |  |  | 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  |  |  |  | Marriott International, Inc.                       |  |  |  | <b>First Franklin Mortgage Loan Trust</b>                           |  |  |  |
| APPF Commercial Finance Pty Ltd.           |  |  |  | 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          |  |  |  | Pacific National Finance Pty Ltd.                  |  |  |  | <b>Firstmac Mortgage Funding Trust</b>                              |  |  |  |
| Bank of America Corp.                      |  |  |  | 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         |  |  |  | Gantas Airways Ltd.                                |  |  |  | <b>Firstmac Mortgage Funding Trust No.4</b>                         |  |  |  |
| Barclays PLC                               |  |  |  | 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      |  |  |  | Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.                |  |  |  | 1.067% due 03/09/2049 265 266                                       |  |  |  |
| Commonwealth Bank of Australia             |  |  |  | 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              |  |  |  | 3,625% due 04/28/2026 300 429                      |  |  |  | 1.263% due 01/16/2052 375 376                                       |  |  |  |
| Credit Agricole S.A.                       |  |  |  | 3,900% due 03/22/2023 480 676                      |  |  |  | 1.317% due 03/08/2049 1,300 1,304                                   |  |  |  |
| 4.400% due 07/09/2027 700 735              |  |  |  | Transurban Finance Co. Pty Ltd.                    |  |  |  | <b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>             |  |  |  |
| Credit Suisse Group AG                     |  |  |  | 2,000% due 08/28/2025 EUR 400 644                  |  |  |  | 1.288% due 02/25/2045 \$ 139 194                                    |  |  |  |
| 3.091% due 05/14/2032 \$ 1,000 1,308       |  |  |  | 4,125% due 02/02/2026 \$ 5,100 7,458               |  |  |  | 1.304% due 10/25/2044 81 114  |  |  |  |
| Deutsche Bank AG                           |  |  |  | Volksbanken Financial Services Australia Pty Ltd.  |  |  |  | 1.504% due 07/25/2044 32 46   |  |  |  |
| 3,750% due 01/30/2023 AUD 3,100 3,168      |  |  |  | 1,361% due 09/14/2022 AUD 500 502                  |  |  |  | <b>FWD Securitization Trust</b>                                     |  |  |  |
| GAIF Bond Issuer Pty Ltd.                  |  |  |  | 3,150% due 03/31/2031 500 457                      |  |  |  | 2,240% due 01/25/2050 598 620                                       |  |  |  |
| 1,900% due 12/14/2028 2,300 2,117          |  |  |  | 25,570   |  |  |  | <b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>                            |  |  |  |
| Goldman Sachs Group, Inc.                  |  |  |  | <b>公共事業 3.1%</b>                                   |  |  |  | 0.727% due 10/25/2045 17 21   |  |  |  |
| 3,102% due 02/24/2033 \$ 900 1,222         |  |  |  | AT&T, Inc.   |  |  |  | <b>GSR Mortgage Loan Trust</b>                                      |  |  |  |
| 3,600% due 05/18/2023 AUD 1,000 1,027      |  |  |  | 1,315% due 09/19/2023 500 505                      |  |  |  | 2,938% due 09/25/2035 86 120  |  |  |  |
| GPT Wholesale Office Fund No.1             |  |  |  | Santos Finance Ltd.                                |  |  |  | <b>IDOL Trust</b>   |  |  |  |
| 3,222% due 11/05/2031 900 861              |  |  |  | 4,125% due 09/14/2027 \$ 6,500 9,210               |  |  |  | 1,479% due 03/24/2047 AUD 538 541                                   |  |  |  |
| HSBC Holdings PLC                          |  |  |  | Woodside Finance Ltd.                              |  |  |  | <b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>                             |  |  |  |
| 2,251% due 11/22/2027 \$ 900 1,196         |  |  |  | 3,650% due 03/05/2025 2,400 3,401                  |  |  |  | 0.567% due 09/25/2046 \$ 41 54                                      |  |  |  |
| 2,633% due 11/07/2025 1,500 2,065          |  |  |  | 3,700% due 09/15/2026 610 870                      |  |  |  | 0.607% due 05/25/2046 10 14   |  |  |  |
| ICPF Finance Pty Ltd.                      |  |  |  | 4,500% due 03/04/2029 980 1,447                    |  |  |  | 0.667% due 07/25/2035 11 14   |  |  |  |
| 2,725% due 10/11/2030 AUD 1,300 1,206      |  |  |  | 15,433   |  |  |  | <b>Interstar Millennium Trust</b>                                   |  |  |  |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. |  |  |  | <b>社債券等合計</b>                                      |  |  |  | 0.437% due 03/27/2038 AUD 37 34                                     |  |  |  |
| 1,062% due 03/29/2022 2,500 2,501          |  |  |  | <b>取得原価 AUD 103,992</b>                            |  |  |  | <b>Kingfisher Trust</b>   |  |  |  |
| JPMorgan Chase & Co.                       |  |  |  | <b>社債券等合計</b>                                      |  |  |  | 1,089% due 11/24/2048 1,543 1,554                                   |  |  |  |
| 2,963% due 01/25/2033 \$ 900 1,227         |  |  |  | <b>取得原価 AUD 103,992</b>                            |  |  |  | <b>La Trobe Financial Capital Markets Trust</b>                     |  |  |  |
| Jyske Realkredit AIS                       |  |  |  | <b>貸付残高 0.0%</b>                                   |  |  |  | 0.815% due 01/14/2053 1,500 1,580                                   |  |  |  |
| 1,500% due 10/01/2053 DKK 1,296 246        |  |  |  | Fannie Mae   |  |  |  | 1,365% due 02/11/2051 1,316 1,322                                   |  |  |  |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau            |  |  |  | 1,288% due 09/01/2044 49 69                        |  |  |  | <b>Liberty</b>  |  |  |  |
| 2,150% due 08/25/2025 AUD 6,900 6,928      |  |  |  | 6,000% due 08/01/2026 33 50                        |  |  |  | 1,261% due 10/10/2049 1,225 1,226                                   |  |  |  |
| 4,000% due 02/27/2025 4,300 4,564          |  |  |  | 6,000% due 04/25/2043 19 28                        |  |  |  | <b>Liberty PRIME</b>  |  |  |  |
| Landwirtschaftliche Rentenbank             |  |  |  | 6,000% due 02/25/2044 14 21                        |  |  |  | 0.765% due 11/25/2052 881 876                                       |  |  |  |
| 4,250% due 01/09/2025 3,000 3,198          |  |  |  | 6,000% due 07/25/2044 74 113                       |  |  |  | <b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>                               |  |  |  |
| Lloyds Banking Group PLC                   |  |  |  | Freddie Mac  |  |  |  | 0.747% due 10/25/2034 \$ 145 194                                    |  |  |  |
| 4,000% due 03/07/2025 800 833              |  |  |  | 1,981% due 08/01/2035 4 6                          |  |  |  | 0.807% due 08/25/2033 1,972 2,668                                   |  |  |  |
| 4,582% due 12/10/2025 \$ 200 290           |  |  |  | 2,021% due 09/01/2035 3 4                          |  |  |  | <b>Luminant Mortgage Trust</b>                                      |  |  |  |
| National Australia Bank Ltd.               |  |  |  | Small Business Administration                      |  |  |  | 0.357% due 12/25/2036 31 41   |  |  |  |
| 1,780% due 11/18/2030 AUD 500 505          |  |  |  | 5,090% due 10/01/2025 14 20                        |  |  |  | 0.587% due 10/25/2046 16 22   |  |  |  |
| NatWest Group PLC                          |  |  |  | 米政府機関債合計   |  |  |  | <b>Medallion Trust</b>  |  |  |  |
| 2,875% due 09/19/2026 GBP 100 187          |  |  |  | <b>取得原価 AUD 274</b>                                |  |  |  | 1,300% due 01/21/2052 AUD 1,714 1,731                               |  |  |  |
| 4,269% due 03/22/2025 \$ 400 570           |  |  |  | 11,752   |  |  |  | 1,405% due 02/18/2048 1,752 1,780                                   |  |  |  |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab       |  |  |  | <b>モーニングスター 15.2%</b>                              |  |  |  | <b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>                       |  |  |  |
| 1,500% due 10/01/2053 DKK 4,900 921        |  |  |  | Alternative Loan Trust                             |  |  |  | 1,799% due 02/25/2033 \$ 8 11                                       |  |  |  |
| Nykredit Realkredit AIS                    |  |  |  | 0.607% due 07/25/2046 18 24                        |  |  |  | 2,331% due 05/25/2033 10 13   |  |  |  |
| 1,000% due 10/01/2050 53,248 9,803         |  |  |  | 0.831% due 11/20/2035 42 56                        |  |  |  | <b>Mill City Mortgage Loan Trust</b>                                |  |  |  |
| 1,500% due 10/01/2053 5,672 1,080          |  |  |  | <b>American Home Mortgage Investment Trust</b>     |  |  |  | 2,750% due 08/25/2059 748 1,038                                     |  |  |  |
| OBE Insurance Group Ltd.                   |  |  |  | 2,034% due 09/25/2045 2 2                          |  |  |  | <b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b> |  |  |  |
| 7,500% due 11/24/2043 \$ 1,800 2,649       |  |  |  | Apollo Trust                                       |  |  |  | 0.297% due 10/25/2036 585 513                                       |  |  |  |
| Realkredit Danmark AIS                     |  |  |  | 1,565% due 07/13/2043 AUD 477 477                  |  |  |  | <b>National RMBS Trust</b>  |  |  |  |
| 1,000% due 10/01/2050 DKK 2,480 458        |  |  |  | Atlas Funding PLC                                  |  |  |  | 1,280% due 12/20/2047 AUD 723 730                                   |  |  |  |
| Santander UK Group Holdings PLC            |  |  |  | 1,228% due 05/25/2058 GBP 185 343                  |  |  |  | <b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>                          |  |  |  |
| 2,920% due 05/08/2026 GBP 200 372          |  |  |  | <b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b> |  |  |  | 2,750% due 07/25/2059 \$ 1,316 1,817                                |  |  |  |
| Standard Chartered PLC                     |  |  |  | 2,710% due 01/25/2035 \$ 3 4                       |  |  |  | 2,750% due 11/25/2058 1,510 2,086                                   |  |  |  |
| 2,900% due 06/28/2025 AUD 2,500 2,531      |  |  |  | Bluestone Prime Trust                              |  |  |  | 3,500% due 10/25/2059 405 573                                       |  |  |  |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.      |  |  |  | 0.760% due 06/21/2053 AUD 2,566 2,537              |  |  |  | 4,500% due 05/25/2058 1,439 2,074                                   |  |  |  |
| 1,332% due 03/29/2022 1,800 1,801          |  |  |  | CIT Mortgage Loan Trust                            |  |  |  | <b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>   |  |  |  |
| 4,436% due 04/02/2024 \$ 1,600 2,296       |  |  |  | 1,637% due 10/25/2037 \$ 17 24                     |  |  |  | 2,396% due 10/25/2035 82 99   |  |  |  |
| 65,615                                     |  |  |  | Citigroup Mortgage Loan Trust                      |  |  |  | <b>OBX Trust</b>  |  |  |  |
| <b>投資収益 5.1%</b>                           |  |  |  | 2,371% due 03/25/2034 3 5                          |  |  |  | 0.837% due 06/25/2057 70 96   |  |  |  |
| BlueScope Finance Americas LLC             |  |  |  | 2,770% due 08/25/2035 44 62                        |  |  |  | <b>Pepper I-Prime Trust</b>   |  |  |  |
| 4,625% due 05/25/2023 2,000 2,830          |  |  |  |  |  |  |  | 1,204% due 11/23/2049 AUD 1,230 1,230                               |  |  |  |

# 三井住友・豪ドル債ファンド

| 額面金額<br>(単位:千)  |       | 時価<br>(単位:千)  | 額面金額<br>(単位:千)   |        | 時価<br>(単位:千) | 額面金額<br>(単位:千)                                      |           | 時価<br>(単位:千)       |
|---|-------|---------------|--|--------|--------------|---|-----------|--------------------|
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.20</b>            |       |               | <b>Pepper SPARZ Trust No.3</b>   |        |              | 2,250%  | 1,100     | 1,054              |
| 1.213% due 08/19/2059                                       | AUD   | 1,045         | 1.065% due 08/17/2028  | AUD    | 1,032        | 4,250%  | 2,500     | 2,895              |
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.22</b>            |       |               | <b>資産担保証券合計</b>  |        |              | <b>Western Australian Treasury Corp.</b>            |           |                    |
| 1.171% due 06/20/2060                                       | \$    | 422           | <b>取得原価 AUD 4,345)</b>   |        |              | 3.000% due 10/21/2026                               | 500       | 521                |
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.23</b>            |       |               | <b>ソブリン債 53.9%</b>   |        |              | 3.000% due 10/21/2027                               | 10,000    | 10,442             |
| 1.097% due 08/19/2060                                       |       | 440           | <b>Asian Development Bank</b>  |        |              | <b>ソブリン債合計</b>                                      |           | <b>268,452</b>     |
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.24</b>            |       |               | 3.750% due 03/12/2025  | 4,200  | 4,433        | <b>取得原価 AUD 271,842)</b>                            |           |                    |
| 1.037% due 11/19/2060                                       |       | 126           | <b>Australia Government Bond</b>   |        |              | <b>短期証券 5.3%</b>                                    |           |                    |
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.25</b>            |       |               | 2.750% due 06/21/2035  | 5,500  | 5,804        | <b>定期証券 2.0%</b>                                    |           |                    |
| 1.054% due 03/12/2061                                       |       | 157           | 2.750% due 05/21/2041  | 14,300 | 14,764       | <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |           |                    |
| 1.295% due 03/12/2061                                       | AUD   | 661           | 3.000% due 03/21/2047  | 6,300  | 6,737        | 0.220% due 03/01/2022                               | 2,798     | 2,798              |
| <b>Polaris PLC</b>  |       |               | 3.250% due 06/21/2039  | 12,700 | 14,100       | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 10     | 14                 |
| 1.094% due 12/23/2058                                       | GBP   | 682           | <b>Australian Capital Territory</b>  |        |              | <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |           |                    |
| <b>Progress Trust</b>                                       |       |               | 1.750% due 05/17/2030  | 1,500  | 1,422        | 0.005% due 03/01/2022                               | 2         | 4                  |
| 0.610% due 07/20/2046                                       | AUD   | 865           | 1.750% due 10/23/2031  | 6,900  | 6,415        | <b>BNP Paribas Bank</b>                             |           |                    |
| 0.965% due 07/22/2045                                       |       | 481           | <b>BNG Bank NV</b>   |        |              | 0.740% due 03/01/2022                               | DKK 520   | 108                |
| 1.240% due 02/21/2048                                       |       | 1,352         | 3.250% due 07/15/2025  | 3,900  | 4,050        | 0.340% due 03/01/2022                               | ¥ 24      | 0                  |
| <b>REDS Trust</b>   |       |               | 3.500% due 07/19/2027  | 5,500  | 5,787        | 0.300% due 03/01/2022                               | SEK 2     | 0                  |
| 1.369% due 05/24/2044                                       |       | 208           | <b>CPPIB Capital, Inc.</b>   |        |              | 0.220% due 03/01/2022                               | AUD 1,308 | 1,308              |
| <b>RedZed Trust</b>   |       |               | 1.500% due 06/23/2028  | 1,500  | 1,408        | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 401    | 553                |
| 0.815% due 06/09/2053                                       |       | 1,591         | <b>Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterail</b> |        |              | 0.070% due 03/01/2022                               | NOK 1     | 0                  |
| <b>RESIMAC Bastille Trust</b>                               |       |               | 3.350% due 05/21/2029  | 4,500  | 4,683        | 0.150% due 03/01/2022                               | NZD 64    | 59                 |
| 0.961% due 12/05/2059                                       | \$    | 387           | <b>European Investment Bank</b>  |        |              | 3.950% due 03/01/2022                               | ZAR 248   | 22                 |
| 1.041% due 09/05/2057                                       |       | 245           | 2.900% due 10/17/2025  | 7,600  | 7,836        | <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>            |           |                    |
| <b>RESIMAC Premier</b>                                      |       |               | <b>International Bank for Reconstruction &amp; Development</b>                       |        |              | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 0      | 1                  |
| 0.826% due 07/10/2052                                       |       | 910           | 4.250% due 06/24/2025  | 8,200  | 8,813        | <b>Citibank N.A.</b>                                |           |                    |
| 1.161% due 02/10/2051                                       | AUD   | 1,413         | <b>International Finance Corp.</b>   |        |              | 0.005% due 03/01/2022                               | 517       | 713                |
| 1.315% due 02/07/2052                                       |       | 1,113         | 1.250% due 02/06/2031  | 3,700  | 3,263        | <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |           |                    |
| <b>Sapphire XXIII Trust</b>                                 |       |               | 4.000% due 04/03/2025  | 4,100  | 4,363        | 0.005% due 03/01/2022                               | 103       | 142                |
| 1.680% due 05/21/2052                                       |       | 985           | <b>Kommunalbanken AIS</b>  |        |              | <b>HSBC Bank PLC</b>                                |           |                    |
| <b>Securitized Australian Mortgage Trust</b>                |       |               | 1.900% due 01/19/2027  | 6,000  | 5,867        | 0.780% due 03/01/2022                               | EUR 16    | 25                 |
| 0.790% due 02/20/2048                                       |       | 811           | 3.000% due 12/09/2026  | 4,800  | 4,936        | 0.090% due 03/01/2022                               | GBP 0     | 1                  |
| <b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>       |       |               | 4.250% due 07/16/2025  | 2,000  | 2,143        | <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |           |                    |
| 0.627% due 05/25/2048                                       | \$    | 25            | 5.250% due 07/15/2024  | 8,900  | 9,641        | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 117    | 162                |
| <b>Structured Asset Securities Corporation Loan Trust</b>   |       |               | <b>Nederlandse Waterschapshank NV</b>  |        |              | <b>MUFG Bank Ltd.</b>                               |           |                    |
| 1.192% due 11/25/2035                                       | 1,800 | 2,459         | 5.250% due 04/18/2024  | 7,000  | 7,544        | 0.340% due 03/01/2022                               | ¥ 23      | 0                  |
| 1.606% due 04/25/2035                                       | 30    | 41            | <b>New South Wales Treasury Corp.</b>  |        |              | <b>Royal Bank of Canada</b>                         |           |                    |
| <b>Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund</b> |       |               | 1.500% due 02/20/2032  | 3,100  | 2,819        | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 1,030  | 1,419              |
| 1.197% due 04/27/2048                                       | AUD   | 760           | 2.000% due 03/08/2033  | 500    | 470          | <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |           |                    |
| <b>TORRENS Trust</b>  |       |               | 2.500% due 11/22/2032  | 2,700  | 2,691        | 0.780% due 03/01/2022                               | EUR 34    | 53                 |
| 1.335% due 02/18/2048                                       |       | 675           | 2.750% due 11/20/2025  | 5,000  | 7,873        | 0.340% due 03/01/2022                               | ¥ 15      | 0                  |
| <b>Towd Point Mortgage Trust</b>                            |       |               | 3.000% due 03/20/2028  | 700    | 730          | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 1,616  | 2,226              |
| 1.187% due 05/25/2058                                       | \$    | 1,277         | 3.000% due 02/20/2030  | 9,800  | 10,229       | 0.090% due 03/01/2022                               | GBP 1     | 1                  |
| 1.187% due 10/25/2059                                       |       | 951           | 4.000% due 05/20/2026  | 2,400  | 2,596        | <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |           |                    |
| 2.900% due 10/25/2059                                       |       | 1,543         | <b>North Territory Treasury Corp.</b>  |        |              | 0.780% due 03/01/2022                               | EUR 1     | 1                  |
| <b>Triton Bond Trust</b>                                    |       |               | 2.000% due 05/21/2029  | 4,600  | 4,477        | 0.340% due 03/01/2022                               | ¥ 1       | 0                  |
| 0.715% due 02/09/2053                                       | AUD   | 2,300         | 3.500% due 05/21/2030  | 13,500 | 14,497       | 0.005% due 03/01/2022                               | \$ 77     | 106                |
| <b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>        |       |               | 4.100% due 11/21/2042  | 700    | 762          | 0.090% due 03/01/2022                               | GBP 4     | 7                  |
| 0.707% due 11/25/2045                                       | \$    | 38            | <b>Province of Alberta Canada</b>  |        |              |   |           | <b>9,723</b>       |
| 0.727% due 12/25/2045                                       |       | 128           | 3.600% due 04/11/2028  | 2,000  | 2,083        | <b>日本国庫短期証券 3.3%</b>                                |           |                    |
| 0.864% due 04/25/2047                                       |       | 28            | 4.250% due 11/27/2024  | 3,200  | 3,405        | 0.118% due 03/28/2022                               | ¥ 530,000 | 6,342              |
| 2.580% due 09/25/2033                                       | 5     | 7             | <b>Province of Ontario</b>   |        |              | 0.117% due 03/22/2022                               | 860,000   | 10,290             |
| <b>Westpac Securitisation Trust</b>                         |       |               | 3.100% due 08/26/2025  | 4,900  | 5,052        |   |           | <b>16,632</b>      |
| 0.790% due 07/21/2045                                       | AUD   | 355           | 3.500% due 01/27/2027  | 900    | 937          | <b>短期証券合計</b>                                       |           | <b>26,355</b>      |
| 0.805% due 01/18/2047                                       |       | 1,088         | <b>Queensland Treasury Corp.</b>   |        |              | <b>取得原価 AUD 26,943)</b>                             |           |                    |
| <b>モーゲージ証券合計</b>  |       | <b>75,557</b> | 1.500% due 08/20/2032  | 3,200  | 2,892        | <b>投資有価証券合計 96.7%</b>                               |           | <b>AUD 481,615</b> |
| <b>取得原価 AUD 75,610)</b>                                     |       |               | 3.250% due 07/21/2026  | 30,900 | 32,504       | <b>取得原価 AUD 483,006)</b>                            |           |                    |
| <b>資産担保証券 0.9%</b>  |       |               | 4.200% due 02/20/2047  | 4,200  | 5,052        | <b>金融派生商品 0.0%</b>                                  |           |                    |
| <b>Cairn CLO III DAC</b>                                    |       |               | 4.750% due 07/21/2025  | 3,400  | 3,727        | <b>取得原価またはプレミアム、純額 AUD (2,820)</b>                  |           | <b>218</b>         |
| 0.650% due 10/20/2028                                       | EUR   | 404           | <b>South Australian Government Financing Authority</b>                               |        |              | <b>その他の資産および負債 (純額) 3.3%</b>                        |           | <b>16,459</b>      |
| <b>Driver Australia Six Trust</b>                           |       |               | 1.750% due 05/24/2034  | 12,100 | 10,827       | <b>純資産 100.0%</b>                                   |           | <b>AUD 498,292</b> |
| 0.910% due 12/21/2027                                       | AUD   | 679           | 3.000% due 05/24/2028  | 3,200  | 3,337        |   |           |                    |
| <b>Flexi Asset-Backed Securities Trust</b>                  |       |               | <b>Tasmanian Public Finance Corp.</b>  |        |              |   |           |                    |
| 0.915% due 04/14/2025                                       |       | 892           | 2.250% due 01/22/2032  | 1,100  | 1,060        |   |           |                    |
| <b>Grosvenor Place CLO BV</b>                               |       |               | <b>Treasury Corp. of Victoria</b>  |        |              |   |           |                    |
| 0.720% due 10/30/2029                                       | EUR   | 704           | 1.500% due 09/10/2031  | 9,900  | 9,033        |   |           |                    |

## ■ 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。

# 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・コーポレート・ファンド

|   | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |  | 額面金額<br>(単位：千)     | 時価<br>(単位：千)          |                                 | 額面金額<br>(単位：千)          | 時価<br>(単位：千)          |     |     |
|---|----------------|---------------|--|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----|-----|
| <b>投資有価証券 99.5%</b>                                     |                |               | <b>WSO Finance Pty Ltd.</b>                                      |                    |                       | <b>Citibank N.A.</b>            |                         |                       |     |     |
| <b>社債券等 80.8%</b>                                       |                |               | 4.500% due 03/31/2027  | AUD                | 1,200                 | AUD                             | 1,283                   | 0.005% due 03/01/2022 | 42  | 59  |
| 銀行および金融 44.4%   |                |               |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
|   |                |               | <b>公共事業 9.9%</b>   |                    |                       | <b>DBS Bank Ltd.</b>            |                         |                       |     |     |
| <b>Banco Santander S.A.</b>                             |                |               | <b>AT&amp;T, Inc.</b>  |                    |                       | 0.005% due 03/01/2022           | \$                      | 8                     | AUD | 12  |
| 1.504% due 01/19/2023                                   | AUD            | 1,400         | AUD  | 1,413              | 4,600% due 09/19/2028 |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Barclays PLC</b>                                     |                |               | <b>DBNCP Finance Co. Pty Ltd.</b>                                |                    |                       | <b>HSBC Bank PLC</b>            |                         |                       |     |     |
| 2.212% due 06/26/2024                                   | 750            | 775           | 4.225% due 05/28/2025  |                    | 3,400                 | 3,657                           | (0.780%) due 03/01/2022 | EUR                   | 1   | 2   |
| 3.250% due 09/28/2024                                   | 3,000          | 3,066         | <b>Network Finance Co. Pty Ltd.</b>                              |                    |                       | <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b> |                         |                       |     |     |
| <b>BNP Paribas S.A.</b>                                 |                |               | 2.579% due 10/03/2028  |                    | 2,700                 | 2,818                           | 0.005% due 03/01/2022   | \$                    | 10  | 13  |
| 1.795% due 09/03/2027                                   | 3,800          | 3,551         | <b>Origin Energy Finance Ltd.</b>                                |                    |                       | <b>MUFG Bank Ltd.</b>           |                         |                       |     |     |
| <b>Citigroup, Inc.</b>                                  |                |               | 2.650% due 11/11/2027  |                    | 800                   | 765                             | 0.340% due 03/01/2022   | ¥                     | 18  | 0   |
| 3.750% due 10/27/2023                                   | 3,500          | 3,612         | <b>Verizon Communications, Inc.</b>                              |                    |                       | <b>Royal Bank of Canada</b>     |                         |                       |     |     |
| <b>Commonwealth Bank of Australia</b>                   |                |               | 2.350% due 03/23/2028  |                    | 2,500                 | 2,391                           | 0.005% due 03/01/2022   |                       | 85  | 117 |
| 1.862% due 09/10/2030                                   | 2,800          | 2,836         |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Credit Agricole S.A.</b>                             |                |               | <b>社債券等合計</b>  |                    |                       | <b>12,085</b>                   |                         |                       |     |     |
| 4.400% due 07/09/2027                                   | 3,000          | 3,151         | <b>(取得原価 AUD 99,149)</b>   |                    |                       | <b>98,342</b>                   |                         |                       |     |     |
| <b>Credit Suisse AG</b>                                 |                |               | <b>米政府機関債 0.0%</b>   |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.230% due 05/26/2023                                   | 3,200          | 3,220         | <b>Fannie Mae</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>DBS Group Holdings Ltd.</b>                          |                |               | 0.587% due 06/25/2029  | \$                 | 1                     | 2                               |                         |                       |     |     |
| 1.645% due 03/18/2028                                   | 2,400          | 2,421         | <b>米政府機関債合計</b>  |                    |                       | <b>2</b>                        |                         |                       |     |     |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                                 |                |               | <b>(取得原価 AUD 2)</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.475% due 01/30/2023                                   | 6,700          | 6,731         | <b>モーゲージ証券 3.1%</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>GAIF Bond Issuer Pty Ltd.</b>                        |                |               | <b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>         |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.900% due 12/14/2028                                   | 1,000          | 921           | 0.847% due 02/25/2035  |                    | 11                    | 15                              |                         |                       |     |     |
| <b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>                        |                |               | 0.867% due 02/25/2035  |                    | 11                    | 15                              |                         |                       |     |     |
| 1.620% due 05/02/2024                                   | 4,000          | 4,076         | <b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b> |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>HSBC Holdings PLC</b>                                |                |               | 2.103% due 07/25/2033  |                    | 7                     | 11                              |                         |                       |     |     |
| 3.600% due 05/16/2023                                   | 5,500          | 5,651         | <b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>          |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Landwirtschaftliche Rentenbank</b>                   |                |               | 1.504% due 07/25/2044  |                    | 8                     | 12                              |                         |                       |     |     |
| 4.250% due 01/09/2025                                   | 500            | 533           | <b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>             |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Let Lease Finance Ltd.</b>                           |                |               | 2.459% due 10/25/2033  |                    | 9                     | 12                              |                         |                       |     |     |
| 3.400% due 10/27/2027                                   | 1,900          | 1,863         | <b>Medallion Trust</b>   |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Lloyds Banking Group PLC</b>                         |                |               | 1.410% due 03/21/2044  | AUD                | 1,369                 | 1,375                           |                         |                       |     |     |
| 4.000% due 03/07/2025                                   | 700            | 729           | <b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>                    |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>National Australia Bank Ltd.</b>                     |                |               | 1.799% due 02/25/2033  | \$                 | 3                     | 3                               |                         |                       |     |     |
| 4.250% due 11/22/2027                                   | 6,600          | 6,933         | <b>Pepper I-Prime Trust</b>                                      |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Nykredit Realkredit AIS</b>                          |                |               | 0.815% due 01/22/2053  | AUD                | 1,025                 | 1,022                           |                         |                       |     |     |
| 1.780% due 11/19/2030                                   | 500            | 505           | <b>Progress Trust</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>1.000% due 10/01/2050</b>                            | DKK            | 198           | 1.555% due 06/18/2044  |                    | 1,384                 | 1,386                           |                         |                       |     |     |
|   |                | 37            |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
|   |                | <b>54,044</b> | <b>モーゲージ証券合計</b>   |                    |                       | <b>3,851</b>                    |                         |                       |     |     |
| <b>投資業 26.5%</b>  |                |               | <b>(取得原価 AUD 3,840)</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Arizon Network Pty Ltd.</b>                          |                |               | <b>ソブリン債 12.8%</b>   |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 2.900% due 09/02/2030                                   | AUD            | 1,500         | 1,353  | <b>BNG Bank NV</b> |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 4.000% due 06/21/2024                                   |                |               | 3,100  | 3,204              | 3.500% due 07/19/2027 |                                 | 3,100                   | 3,262                 |     |     |
| <b>Brisbane Airport Corp. Pty Ltd.</b>                  |                |               | <b>Kommunalbanken AIS</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.900% due 04/24/2025                                   | 500            | 512           | 3.000% due 12/09/2026  |                    | 3,600                 | 3,701                           |                         |                       |     |     |
| <b>CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd.</b>        |                |               | <b>Treasury Corp. of Victoria</b>                                |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.750% due 07/08/2024                                   | 500            | 491           | 4.250% due 12/20/2032  |                    | 2,000                 | 2,316                           |                         |                       |     |     |
| <b>Downer Group Finance Pty Ltd.</b>                    |                |               | <b>Western Australian Treasury Corp.</b>                         |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.700% due 04/29/2026                                   | 2,900          | 2,983         | 3.000% due 10/21/2026  |                    | 5,800                 | 6,049                           |                         |                       |     |     |
| <b>GE Capital Australia Funding Pty Ltd.</b>            |                |               | 3.250% due 07/20/2028  |                    | 200                   | 212                             |                         |                       |     |     |
| 5.500% due 08/09/2022                                   | 1,900          | 1,941         | <b>ソブリン債合計</b>   |                    |                       | <b>15,540</b>                   |                         |                       |     |     |
| <b>Halcion Finance Australia Pty Ltd.</b>               |                |               | <b>(取得原価 AUD 14,847)</b>   |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.500% due 03/15/2022                                   | 3,700          | 3,708         | <b>短期証券 2.8%</b>   |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Incitec Pivot Ltd.</b>                               |                |               | <b>定期性預金 2.6%</b>  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 4.300% due 03/19/2026                                   | 2,500          | 2,585         | <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>              |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Pacific National Finance Pty Ltd.</b>                |                |               | (0.220%) due 03/01/2022  |                    |                       | 1,998                           |                         |                       |     |     |
| 3.700% due 03/24/2029                                   | 3,100          | 2,956         | 0.005% due 03/01/2022  | \$                 | 1                     | 1                               |                         |                       |     |     |
| <b>Qantas Airways Ltd.</b>                              |                |               |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 4.400% due 10/10/2023                                   | 1,500          | 1,551         |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Transurban Queensland Finance Pty Ltd.</b>           |                |               |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 7.750% due 05/19/2022                                   | 500            | 507           |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.250% due 08/05/2031                                   | 800            | 744           |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.</b> |                |               |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.200% due 04/08/2024                                   | 1,700          | 1,669         |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 1.400% due 08/25/2025                                   | 900            | 862           |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.100% due 04/17/2023                                   | 3,600          | 3,669         |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| <b>WestConnex Finance Co. Pty Ltd.</b>                  |                |               |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |
| 3.150% due 03/31/2031                                   | 2,400          | 2,195         |  |                    |                       |                                 |                         |                       |     |     |