

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限（設定日：2003年6月16日）
運用方針	外国投資信託証券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して安定運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 <b>PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド</b> オーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等 <b>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド</b> オーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはそれらの関連派生商品等。また、通常、資産の60%以上を社債等に投資します。
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>■主としてオーストラリアドル建ての債券、ニュージーランドドル建ての債券、またはその関連派生商品（先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等）で運用します。</li> <li>■外貨建資産については、原則として円に対しての為替ヘッジを行いません。</li> <li>■ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。</li> <li>■運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。</li> </ul>
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。</li> <li>■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）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32作成期（2018年11月6日から2019年5月7日まで）

第 **185** 期 / 第 **186** 期 / 第 **187** 期  
 決算日2018年12月5日 決算日2019年1月7日 決算日2019年2月5日

第 **188** 期 / 第 **189** 期 / 第 **190** 期  
 決算日2019年3月5日 決算日2019年4月5日 決算日2019年5月7日

### 受益者の皆さまへ

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。

 **三井住友DSアセットマネジメント**  
 (旧:三井住友アセットマネジメント)  
 〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

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

フリーダイヤル 0120-88-2976  
 受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		PIMCOケイマン オーストラリア・ マルチセクター・ ファンド組入比率	PIMCOケイマン オーストラリア・ コーポレート・ ファンド組入比率	純資産額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	%	%	
第28 作成期	161期(2016年12月5日)	円 5,430	円 50	% 5.1	226.00	% 5.1	% 78.5	% 19.1	百万円 118,613
	162期(2017年1月5日)	5,437	50	1.0	228.36	1.0	77.9	18.8	120,521
	163期(2017年2月6日)	5,460	50	1.3	231.84	1.5	78.2	18.9	124,709
	164期(2017年3月6日)	5,435	50	0.5	232.98	0.5	79.5	19.2	126,872
	165期(2017年4月5日)	5,247	50	△2.5	227.28	△2.4	79.4	19.1	125,327
	166期(2017年5月8日)	5,190	50	△0.1	227.09	△0.1	79.3	19.0	125,233
第29 作成期	167期(2017年6月5日)	5,122	50	△0.3	226.57	△0.2	79.4	18.9	124,729
	168期(2017年7月5日)	5,302	50	4.5	236.14	4.2	80.0	19.1	129,283
	169期(2017年8月7日)	5,341	50	1.7	241.64	2.3	80.0	19.1	127,981
	170期(2017年9月5日)	5,298	50	0.1	240.01	△0.7	80.3	19.1	126,069
	171期(2017年10月5日)	5,262	50	0.3	242.60	1.1	80.2	19.1	123,324
第30 作成期	172期(2017年11月6日)	5,211	50	△0.0	242.72	0.0	80.4	19.0	121,608
	173期(2017年12月5日)	5,065	50	△1.8	238.37	△1.8	80.5	19.0	117,305
	174期(2018年1月5日)	5,182	40	3.1	246.00	3.2	80.4	19.0	119,535
	175期(2018年2月5日)	5,067	40	△1.4	242.52	△1.4	80.4	19.0	114,468
	176期(2018年3月5日)	4,711	40	△6.2	227.49	△6.2	80.5	18.9	105,556
	177期(2018年4月5日)	4,703	40	0.7	229.34	0.8	80.5	18.8	104,372
第31 作成期	178期(2018年5月7日)	4,652	40	△0.2	229.11	△0.1	80.2	18.8	102,510
	179期(2018年6月5日)	4,716	40	2.2	234.75	2.5	80.5	18.8	102,930
	180期(2018年7月5日)	4,587	40	△1.9	230.64	△1.7	78.5	18.2	99,126
	181期(2018年8月6日)	4,578	40	0.7	231.80	0.5	78.5	18.1	98,062
	182期(2018年9月5日)	4,453	40	△1.9	227.87	△1.7	79.2	18.2	93,790
	183期(2018年10月5日)	4,428	40	0.3	228.49	0.3	78.2	17.9	93,278
第32 作成期	184期(2018年11月5日)	4,434	40	1.0	231.31	1.2	78.5	18.0	93,436
	185期(2018年12月5日)	4,505	40	2.5	238.23	3.0	80.3	18.3	94,580
	186期(2019年1月7日)	4,197	25	△6.3	223.70	△6.1	80.3	18.3	88,315
	187期(2019年2月5日)	4,332	25	3.8	232.16	3.8	80.5	18.2	90,762
	188期(2019年3月5日)	4,312	25	0.1	232.63	0.2	80.6	18.2	89,787
	189期(2019年4月5日)	4,358	25	1.6	236.90	1.8	80.7	18.1	90,169
	190期(2019年5月7日)	4,284	25	△1.1	234.13	△1.2	79.9	17.8	88,307

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスは、前日の指数を当日の対顧客電信売買の仲値により邦貨換算したもので、設定日を100として2019年5月7日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

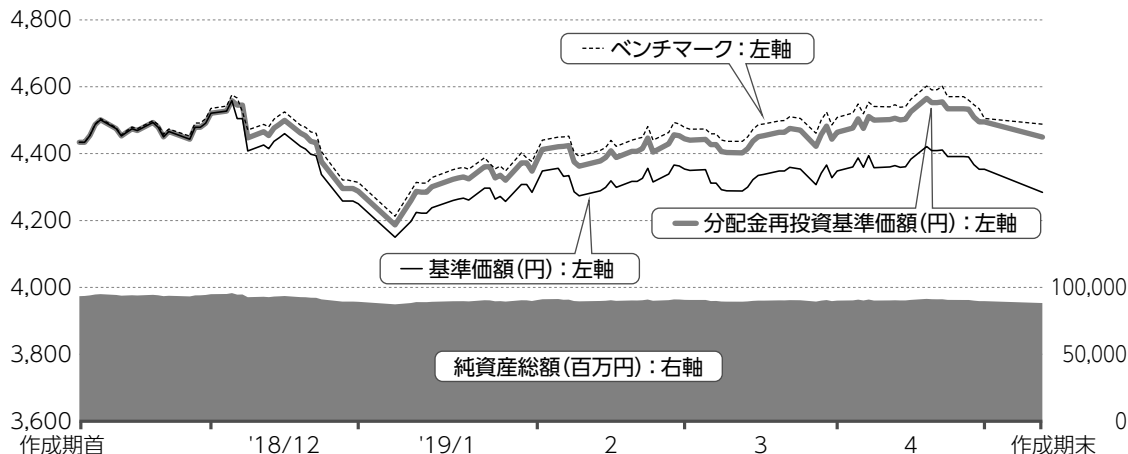
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円ベース)		PIMCOケイマン オーストラリア・ マルチセクター・ ファンド組入比率	PIMCOケイマン オーストラリア・ コーポレート・ ファンド組入比率
			騰 落 率		騰 落 率		
第185期	(期 首) 2018年11月5日	円	%		%	%	%
		4,434	—	231.31	—	78.5	18.0
	11月末	4,521	2.0	236.60	2.3	79.5	18.2
第186期	(期 末) 2018年12月5日	4,545	2.5	238.23	3.0	80.3	18.3
	(期 首) 2018年12月5日	4,505	—	238.23	—	80.3	18.3
	12月末	4,250	△5.7	225.05	△5.5	79.2	18.1
第187期	(期 末) 2019年1月7日	4,222	△6.3	223.70	△6.1	80.3	18.3
	(期 首) 2019年1月7日	4,197	—	223.70	—	80.3	18.3
	1月末	4,317	2.9	230.03	2.8	79.9	18.1
第188期	(期 末) 2019年2月5日	4,357	3.8	232.16	3.8	80.5	18.2
	(期 首) 2019年2月5日	4,332	—	232.16	—	80.5	18.2
	2月末	4,354	0.5	233.61	0.6	80.4	18.1
第189期	(期 末) 2019年3月5日	4,337	0.1	232.63	0.2	80.6	18.2
	(期 首) 2019年3月5日	4,312	—	232.63	—	80.6	18.2
	3月末	4,348	0.8	235.17	1.1	80.1	17.9
第190期	(期 末) 2019年4月5日	4,383	1.6	236.90	1.8	80.7	18.1
	(期 首) 2019年4月5日	4,358	—	236.90	—	80.7	18.1
	4月末	4,353	△0.1	235.02	△0.8	79.8	17.8
第190期	(期 末) 2019年5月7日	4,309	△1.1	234.13	△1.2	79.9	17.8

※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(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	4,434円
作成期末	4,449円 (当作成期分配金165円(税引前)込み)
騰落率	+0.3% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

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

**基準価額の主な変動要因(2018年11月6日から2019年5月7日まで)**

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

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

**上昇要因**

- オーストラリアの金利が低下(債券価格は上昇)したこと
- 社債へ投資したこと

**下落要因**

- 豪ドル安・円高が進行したこと
- 期待インフレ率の低下に伴い、オーストラリアのインフレ連動債が下落したこと

**組入れファンドの状況**

組入れファンド	投資資産	作成期末組入比率
PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド	外国債券	79.9%
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	外国債券	17.8%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

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

### 債券市場

オーストラリア債券市場では、当作成期の前半は世界経済の減速懸念を受けてリスク回避姿勢が強まったため、金利が低下しました。年明け以降も、米中通商摩擦への過度な懸念は後退したものの、RBA(豪州準備銀行)のロウ総裁が景気の先行きに慎重な見通しを示したことや、2月に発表された金融政策報告書においてオーストラリアの成長率およびインフレ率の見通しが下方修正されたこと、4月に発表された2019年第1四半期の消費者物価指数が約3年ぶりの低水準となったことなどをを受けて、利下げ観測が強まり、金利は一段と低下しました。作成期を通じて、オーストラリア債券市場は上昇しました。

当作成期のブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(豪ドルベース)は、6.2%上昇しました。

### 為替市場

為替市場では、当作成期の前半は、世界経済の減速懸念が高まる中で、世界的な株価の下落などを背景に豪ドルは対円で大きく下落しました。1月以降は、中国の景気刺激策が好感されたことで上海総合指数や商品市況が上昇したことを背景に、豪ドルは対円で上昇に転じ、その後は作成期末まで概ねもみあいでも推移しました。

当作成期の豪ドル・円は作成期首81円51銭から作成期末77円38銭と4円13銭の豪ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

---

## 当ファンド

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

---

## 組入れファンド

### ●デュレーション(投資資金の平均回収期間)戦略

オーストラリアのデュレーション戦略では、当作成期を通して金利リスクを若干のアンダーウェイト(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、キャリーやロールダウン(時間の経過とともに保有する債券の利回りが低下し、債券価格が上昇すること)の観点から優れていると判断した中期債へ重点投資しました。

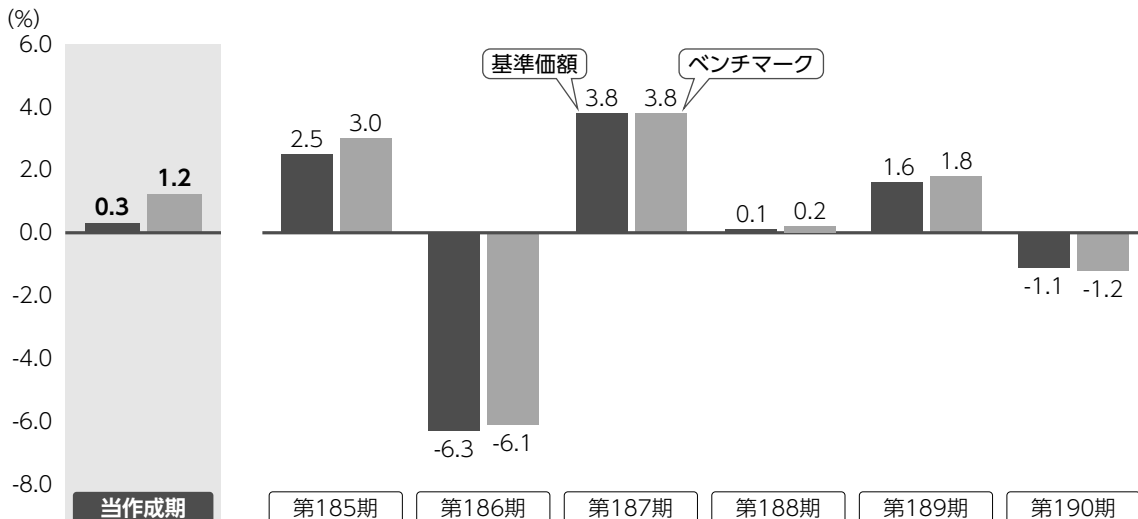
### ●種別配分

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担保資産の質が良好なオーストラリアのモーゲージ債券(不動産ローン債権担保証券)を継続保有しました。

ベンチマークとの差異について(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

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

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

ベンチマークとの差異の状況および要因

当作成期の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+1.2%を0.9%下回りました。

マイナス要因

- オーストラリアで超長期ゾーンの金利リスクを若干少なめとしたこと
- オーストラリアのインフレ連動債へ投資したこと



## 分配金について(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、第185期は40円とし、第186期から第190期までは、基準価額動向や市況動向等を勘案した結果、今後も継続的な分配を行うことを目指して、それぞれ25円といたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
当期分配金	40	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.880%)	(0.592%)	(0.574%)	(0.576%)	(0.570%)	(0.580%)
当期の収益	18	13	18	14	18	14
当期の収益以外	21	11	6	10	6	10
翌期繰越分配対象額	244	233	227	217	210	199

※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

世界経済は、今景気サイクルにおける成長のピークを過ぎ、米国を筆頭に主要中央銀行がハト派(景気を重視する立場)姿勢に転換したものの、金融緩和の余地は限定的であると

思われます。一方で、政治リスクは世界的に高まっていると言えます。こうした現在の環境下、PIMCOでは、2019年のグローバルの実質GDP(国内総生産)成長率は+2.5-3.0%と緩やかに減速するものと考えています。また、米国の実質GDP成長率は、市場のコンセンサス(共通認識)を下回る+2.0-2.5%のレンジに低下すると考えています。オーストラリアと経済的結びつきが強い中国の実質GDP成長率は+5.5-6.5%のレンジの中間近辺に落ち着くと予想しています。なお、中国が全国人民代表大会で公表した財政・金融面での刺激策が一定程度の牽引力と

なることで中国経済は安定化し、米中通商協議の動向には注視する必要があるものの、2019年後半から2020年にかけて米国経済へと好影響が波及していくと考えています。

オーストラリアに目を向けると、資源主導型の経済モデルからの転換には時間を要するものの、引き続き緩和的な金融環境を背景に着実な労働市場の回復が続くなか、緩やかな経済成長が継続していくとみています。資源価格については一時的に変動幅が高まる可能性はあるものの、供給調整の進展を背景に当面は底堅く推移することが見込まれ、貿易収支の改善や国民所得の押し上げが景気回復のサ

ポート材料になると考えられます。

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、豪州金利に対する金利リスクはベンチマークに比して保有をやや少なめにしています。年限別では、長期の金利リスクを少なめとする一方で、中期の金利リスクを多めとしつつ、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

#### 合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

#### 約款変更について

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2019年4月1日)

■ 1万口当たりの費用明細(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	29円	0.666%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(投信会社)	(15)	(0.341)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(13)	(0.309)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	29	0.668	

期中の平均基準価額は4,357円です。

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

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
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	□ 273,161	千円 2,562,394	□ 469,258	千円 4,453,564
	PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	91,805	640,597	159,054	1,113,384
合計		364,966	3,202,992	628,312	5,566,949

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
(2018年11月6日から2019年5月7日まで)

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

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 組入れ資産の明細 (2019年5月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作成期首	作成期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド	7,738,070	7,541,973	70,585,325	79.9
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	2,374,017	2,306,768	15,722,930	17.8
合計	10,112,087	9,848,741	86,308,255	97.7

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 投資信託財産の構成

(2019年5月7日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	86,308,255	97.0
コール・ローン等、その他	2,647,993	3.0
投資信託財産総額	88,956,248	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年12月5日) (2019年1月7日) (2019年2月5日) (2019年3月5日) (2019年4月5日) (2019年5月7日)

項目	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末
<b>(A) 資産</b>	<b>95,618,640,952円</b>	<b>90,266,207,696円</b>	<b>91,465,948,886円</b>	<b>90,495,833,969円</b>	<b>90,870,995,738円</b>	<b>88,956,248,901円</b>
コール・ローン等	2,368,794,675	3,215,764,440	1,861,497,749	1,833,715,463	1,788,469,493	2,254,043,266
投資信託受益証券(評価額)	93,249,846,277	87,050,443,256	89,604,451,137	88,662,118,506	89,082,526,245	86,308,255,995
未収配当金	-	-	-	-	-	393,949,640
<b>(B) 負債</b>	<b>1,037,660,097</b>	<b>1,950,651,239</b>	<b>703,187,987</b>	<b>708,524,040</b>	<b>701,595,841</b>	<b>649,232,278</b>
未払金	-	1,205,897,468	-	-	-	-
未払収益分配金	839,758,096	526,048,769	523,752,605	520,528,318	517,231,355	515,357,321
未払解約金	94,587,534	108,888,592	84,402,599	95,842,477	82,827,795	28,741,470
未払信託報酬	102,890,589	109,516,148	94,772,015	91,981,494	101,320,997	104,842,558
未払利息	6,489	8,745	4,844	3,094	2,370	6,175
その他未払費用	417,389	291,517	255,924	168,657	213,324	284,754
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>94,580,980,855</b>	<b>88,315,556,457</b>	<b>90,762,760,899</b>	<b>89,787,309,929</b>	<b>90,169,399,897</b>	<b>88,307,016,623</b>
元本	209,939,524,021	210,419,507,673	209,501,042,071	208,211,327,537	206,892,542,275	206,142,928,477
次期繰越損益金	△115,358,543,166	△122,103,951,216	△118,738,281,172	△118,424,017,608	△116,723,142,378	△117,835,911,854
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>209,939,524,021口</b>	<b>210,419,507,673口</b>	<b>209,501,042,071口</b>	<b>208,211,327,537口</b>	<b>206,892,542,275口</b>	<b>206,142,928,477口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	4,505円	4,197円	4,322円	4,312円	4,358円	4,284円

※当作成期における作成期首元本額210,725,422,315円、作成期中追加設定元本額9,060,606,530円、作成期中一部解約元本額13,643,100,368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2018年11月6日) (自2018年12月6日) (自2019年1月8日) (自2019年2月6日) (自2019年3月6日) (自2019年4月6日)  
 至2018年12月5日 至2019年1月7日 至2019年2月5日 至2019年3月5日 至2019年4月5日 至2019年5月7日

項 目	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
(A) 配 当 等 取 益	408,373,800円	403,619,874円	406,721,085円	403,511,326円	399,654,094円	393,875,345円
受 取 配 当 金	408,411,615	403,702,060	406,779,620	403,583,549	399,694,055	393,949,640
支 払 利 息	△ 37,815	△ 82,186	△ 58,535	△ 72,223	△ 39,961	△ 74,295
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,017,055,272	△ 6,220,444,997	3,032,905,920	△ 209,830,179	1,164,435,195	△ 1,312,088,381
売 買 益	2,028,042,951	20,503,541	3,051,282,630	7,506,851	1,169,738,485	17,547,012
売 買 損	△ 10,987,679	△ 6,240,948,538	△ 18,376,710	△ 217,337,030	△ 5,303,290	△ 1,329,635,393
(C) 信 託 報 酬 等	△ 103,246,252	△ 109,789,629	△ 94,991,217	△ 92,150,151	△ 101,534,321	△ 105,109,739
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,322,182,820	△ 5,926,614,752	3,344,635,788	101,530,996	1,462,554,968	△ 1,023,322,775
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 22,537,606,971	△ 20,873,229,444	△ 26,988,707,438	△ 23,896,454,042	△ 24,005,446,175	△ 22,880,398,451
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 94,303,360,919	△ 94,778,058,251	△ 94,570,456,917	△ 94,108,566,244	△ 93,663,019,816	△ 93,416,833,307
(配当等相当額)	( 313,484,145)	( 366,416,194)	( 400,852,288)	( 420,177,022)	( 443,645,949)	( 458,059,189)
(売買損益相当額)	(△ 94,616,845,064)	(△ 95,144,474,445)	(△ 94,971,309,205)	(△ 94,528,743,266)	(△ 94,106,665,765)	(△ 93,874,892,496)
(G) 計 ( D + E + F )	△ 114,518,785,070	△ 121,577,902,447	△ 118,214,528,567	△ 117,903,489,290	△ 116,205,911,023	△ 117,320,554,533
(H) 収 益 分 配 金	△ 839,758,096	△ 526,048,769	△ 523,752,605	△ 520,528,318	△ 517,231,355	△ 515,357,321
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 115,358,543,166	△ 122,103,951,216	△ 118,738,281,172	△ 118,424,017,608	△ 116,723,142,378	△ 117,835,911,854
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 94,303,360,919	△ 94,778,058,251	△ 94,570,456,917	△ 94,108,566,244	△ 93,663,019,816	△ 93,416,833,307
(配当等相当額)	( 313,484,145)	( 366,416,194)	( 400,852,288)	( 420,177,022)	( 443,645,949)	( 458,059,189)
(売買損益相当額)	(△ 94,616,845,064)	(△ 95,144,474,445)	(△ 94,971,309,205)	(△ 94,528,743,266)	(△ 94,106,665,765)	(△ 93,874,892,496)
分 配 準 備 積 立 金	4,816,399,648	4,545,364,585	4,363,708,525	4,108,801,474	3,916,319,767	3,661,374,164
繰 越 損 益 金	△ 25,871,581,895	△ 31,871,257,550	△ 28,531,532,780	△ 28,424,252,838	△ 28,976,442,329	△ 28,080,452,711

※有価証券売却損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は202,628,928円（消費税等相当額を含む）です。（2018年11月6日～2019年5月7日、当社計算値）

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
(a) 費用控除後の配当等収益	390,987,131円	293,830,245円	395,493,123円	311,361,175円	373,712,075円	288,765,606円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	—	—	—	—	—	—
(c) 収益調整金	313,484,145	366,416,194	400,852,288	420,177,022	443,645,949	458,059,189
(d) 分配準備積立金	5,265,170,613	4,777,583,109	4,491,968,007	4,317,968,617	4,059,839,047	3,887,965,879
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	5,969,641,889	5,437,829,548	5,288,313,418	5,049,506,814	4,877,197,071	4,634,790,674
1万口当たり分配可能額	284	258	252	242	235	224
(f) 分配金額	839,758,096	526,048,769	523,752,605	520,528,318	517,231,355	515,357,321
1万口当たり分配金額(税引前)	40	25	25	25	25	25

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	40円	25円	25円	25円	25円	25円

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

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

## ■ 組入れ投資信託証券の内容

### 投資信託証券の概要

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

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

■ 損益計算書(2017年3月1日から2018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	37,109
雑収入		240
総収益		37,349
費用：		
支払利息		47
雑費		1
総費用		48
投資純利益		37,301
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		21,966
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		9,714
金融派生商品（OTC）		4,137
外国通貨		800
実現純利益		36,617
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		(22,305)
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(8,742)
金融派生商品（OTC）		(5,511)
外貨建資産および負債		170
未実現評価益（評価損）の純変動額		(36,388)
純利益（損失）		229
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	37,530

## 三井住友・豪ドル債ファンド

### ■ 投資明細表(2018年2月28日現在)

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

		額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)
投資有価証券	100.1%					4.400%	期日 07/06/2027	3,700	3,722
							Deutsche Bank AG		
社債券等	38.9%					3.750%	期日 01/30/2023	3,100	3,089
銀行および金融	25.8%					4.250%	期日 10/14/2021	USD 1,300	1,703
AAI Ltd.							Goldman Sachs Group, Inc.		
5.005%	期日 10/06/2042	AUD	1,000	AUD 1,068		3.325%	期日 05/02/2024	AUD 7,500	7,686
ABN AMRO Bank NV						5.000%	期日 08/21/2019	2,800	2,900
3.250%	期日 04/09/2020		800	811			Industrial Bank of Korea		
AMP Bank Ltd.						3.250%	期日 03/05/2020	5,600	5,618
2.625%	期日 06/06/2018		7,000	7,009			JPMorgan Chase & Co.		
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.						2.855%	期日 12/09/2019	2,700	2,728
4.465%	期日 05/17/2026		8,700	9,096		4.100%	期日 05/17/2018	2,100	2,109
5.000%	期日 08/16/2023		6,500	7,129			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Banco Santander S.A.						6.000%	期日 08/20/2020	18,000	19,595
4.000%	期日 01/19/2023		3,000	3,033		6.250%	期日 05/19/2021	19,300	21,533
Bank Nederlandse Gemeenten NV							Landwirtschaftliche Rentenbank		
3.500%	期日 07/19/2027		14,000	14,157		4.250%	期日 01/24/2023	6,900	7,370
Bank of America Corp.						5.500%	期日 03/09/2020	6,100	6,491
2.905%	期日 03/05/2020		8,000	8,089			LeasePlan Corp. NV		
4.250%	期日 03/05/2020		2,660	2,749		2.500%	期日 05/16/2018	USD 600	770
Barclays Bank PLC							Lloyds Banking Group PLC		
10.000%	期日 05/21/2021	GBP	4,100	8,914		4.250%	期日 11/22/2027	AUD 6,100	6,118
Citigroup, Inc.							Macquarie Bank Ltd.		
3.020%	期日 08/07/2019	AUD	7,274	7,338		2.830%	期日 10/26/2018	3,500	3,516
3.750%	期日 10/27/2023		3,500	3,561		2.850%	期日 03/03/2020	5,000	5,056
Commonwealth Bank of Australia						2.850%	期日 07/29/2020	USD 2,420	3,092
2.000%	期日 04/22/2027	EUR	1,600	2,594		4.875%	期日 06/10/2025	3,000	3,965
2.750%	期日 11/17/2021	AUD	7,300	7,266		6.625%	期日 04/07/2021	987	1,382
3.720%	期日 11/05/2024		1,100	1,120			Metropolitan Life Global Funding I		
4.400%	期日 06/03/2026		1,900	1,984		4.500%	期日 10/10/2018	AUD 1,500	1,521
5.000%	期日 03/19/2020	USD	2,000	2,678			Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
Cooperatieve Rabobank UA						2.757%	期日 09/13/2026	USD 500	594
4.290%	期日 07/02/2025	AUD	4,400	4,518			Morgan Stanley		
Credit Agricole S.A.						4.750%	期日 11/16/2018	AUD 600	610



## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
National Australia Bank Ltd.				4.000% 期日 06/21/2024      AUD      3,100      3,120			
2.000% 期日 11/12/2024	EUR	1,800	2,893	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd.			
6.750% 期日 06/26/2023		1,000	1,600	4.000% 期日 09/15/2022      1,000      1,033			
Nederlandse Waterschapsbank NV				Boral Finance Pty Ltd.			
4.750% 期日 04/11/2023	AUD	14,000	15,211	3.000% 期日 11/01/2022      USD      200      252			
QBE Insurance Group Ltd.				Brambles USA, Inc.			
5.795% 期日 09/29/2040		800	847	5.350% 期日 04/01/2020      6,500      8,721			
7.500% 期日 11/24/2043	USD	1,800	2,628	Brisbane Square Finance Pty Ltd.			
QNB Finance Ltd.				8.216% 期日 11/25/2025      AUD      2,500      1,875			
3.161% 期日 02/12/2020		4,900	6,291	FBG Finance Pty Ltd.			
Scentre Group Trust 1				3.750% 期日 09/06/2024      4,200      4,257			
4.500% 期日 09/08/2021	AUD	2,300	2,390	Ford Motor Credit Co. LLC			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				4.050% 期日 12/10/2018      900      911			
2.825% 期日 04/07/2020		3,500	3,528	Holcim Finance Australia Pty Ltd.			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				3.500% 期日 06/16/2022      3,700      3,754			
4.436% 期日 04/02/2024	USD	1,600	2,105	Incitec Pivot Finance LLC			
Suncorp-Metway Ltd.				3.950% 期日 08/03/2027      USD      4,400      5,499			
2.895% 期日 06/22/2021	AUD	11,100	11,276	6.000% 期日 12/10/2019      6,710      9,032			
3.750% 期日 11/05/2019		1,500	1,530	Kinder Morgan, Inc.			
UBS AG				7.750% 期日 01/15/2032      700      1,146			
4.750% 期日 05/22/2023	USD	2,500	3,222	7.800% 期日 08/01/2031      500      815			
WEA Finance LLC				Nissan Financial Services Australia Pty Ltd.			
3.750% 期日 09/17/2024		1,000	1,292	2.500% 期日 09/06/2019      AUD      1,700      1,701			
Westpac Banking Corp.				Nissan Motor Acceptance Corp.			
4.855% 期日 03/10/2026	AUD	8,000	8,431	2.504% 期日 04/06/2018      USD      3,500      4,494			
				Oracle Corp.			
				1.900% 期日 09/15/2021      1,300      1,613			
一般事業 11.6%				Santos Finance Ltd.			
Airport Motorway Trust				4.125% 期日 09/14/2027      4,900      6,048			
5.500% 期日 12/09/2020		1,500	1,591	Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.			
APT Pipelines Ltd.				3.375% 期日 04/30/2025      200      248			
1.375% 期日 03/22/2022	EUR	600	969	3.625% 期日 04/28/2026      300      376			
3.875% 期日 10/11/2022	USD	4,000	5,158	3.900% 期日 03/22/2023      480      622			
Asciano Finance Ltd.				Toyota Finance Australia Ltd.			
4.625% 期日 09/23/2020		3,300	4,353	4.250% 期日 05/15/2019      AUD      3,500      3,581			
5.000% 期日 04/07/2018		3,310	4,257	Transurban Finance Co. Pty Ltd.			
Aurizon Network Pty Ltd.							
		267,526					

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)	
2.000%	期日 08/28/2025	EUR	400	662	3.521%	期日 09/01/2035	10	13		
4.125%	期日 02/02/2026	USD	5,100	6,612	Small Business Administration					
Transurban Queensland Finance Pty Ltd.					5.090%	期日 10/01/2025	48	64		
4.900%	期日 12/08/2021	AUD	2,900	3,044	米国政府機関債合計					
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.					(取得原価AUD 663)					
2.950%	期日 06/22/2020		8,000	8,009	モーゲージ証券 5.6%					
4.250%	期日 04/04/2018		3,400	3,407	Alternative Loan Trust					
Woodside Finance Ltd.					1.831%	期日 07/25/2046	35	44		
3.650%	期日 03/05/2025	USD	2,700	3,416	1.924%	期日 11/20/2035	85	104		
3.700%	期日 09/15/2026		500	627	American Home Mortgage Investment Trust					
4.600%	期日 05/10/2021		4,100	5,431	3.428%	期日 09/25/2045	24	31		
8.750%	期日 03/01/2019		3,300	4,473	3.606%	期日 10/25/2034	15	20		
Woolworths Group Ltd.					Apollo Trust					
4.000%	期日 09/22/2020		6,600	8,658	3.220%	期日 07/13/2043	AUD 1,151	1,168		
				119,765	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust					
公共事業 1.5%					3.573%	期日 01/25/2035	USD 10	13		
Korea National Oil Corp.					Citigroup Mortgage Loan Trust					
3.050%	期日 02/05/2019	AUD	2,300	2,305	3.500%	期日 08/25/2035	192	248		
Origin Energy Finance Ltd.					Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
3.500%	期日 10/09/2018	USD	3,100	3,992	3.869%	期日 03/25/2034	8	10		
Verizon Communications, Inc.					Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
4.050%	期日 02/17/2025	AUD	7,600	7,662	3.492%	期日 11/25/2034	54	69		
4.272%	期日 01/15/2036	USD	1,500	1,852	CS First Boston Mortgage Securities Corp.					
				15,811	3.381%	期日 08/25/2033	9	11		
社債券等合計					403,102	Equity One Mortgage Pass-Through Trust				
(取得原価AUD 395,419)					2.261%	期日 07/25/2034	7,954	10,139		
米国政府機関債 0.1%					Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates					
Fannie Mae					2.263%	期日 10/25/2044	182	236		
2.332%	期日 09/01/2044		125	163	2.263%	期日 02/25/2045	315	408		
6.000%	期日 08/01/2026		106	151	2.463%	期日 07/25/2044	75	96		
6.000%	期日 04/25/2043		30	43	GreenPoint Mortgage Funding Trust					
6.000%	期日 02/25/2044		25	35	2.161%	期日 11/25/2045	29	33		
6.000%	期日 07/25/2044		142	203	GSR Mortgage Loan Trust					
Freddie Mac					3.616%	期日 09/25/2035	322	423		
3.481%	期日 08/01/2035		24	32	HarborView Mortgage Loan Trust					

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
1.784% 期日 07/21/2036		21	24	Progress Trust			
IDOL Trust				2.470% 期日 07/20/2046	AUD	2,201	2,195
2.500% 期日 06/17/2045	AUD	606	606	2.645% 期日 07/22/2045		1,199	1,202
3.020% 期日 10/13/2043		277	279	2.900% 期日 02/21/2048		3,921	3,954
3.160% 期日 03/24/2047		1,909	1,936	2.970% 期日 12/12/2040		621	625
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				PUMA			
1.801% 期日 07/25/2047	USD	38	37	2.460% 期日 10/18/2045		902	902
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				2.570% 期日 05/13/2045		523	524
1.811% 期日 09/25/2046		75	86	REDS Trust			
1.821% 期日 06/25/2046		41	46	3.050% 期日 05/24/2044		517	523
1.831% 期日 05/25/2046		20	25	Reperforming Loan REMIC Trust			
1.861% 期日 07/25/2035		24	30	1.961% 期日 06/25/2035	USD	101	126
Interstar Millennium Trust				Residential Asset Mortgage Products Trust			
2.120% 期日 03/27/2038	AUD	85	82	2.181% 期日 06/25/2032		4	5
Kingfisher Trust				Securitised Australian Mortgage Trust			
2.770% 期日 11/24/2048		4,150	4,175	2.450% 期日 02/20/2046	AUD	2,032	2,028
Light Trust No. 4				Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
3.095% 期日 03/22/2044		710	716	1.841% 期日 05/25/2046	USD	39	29
Long Beach Mortgage Loan Trust				Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
2.181% 期日 10/25/2034	USD	145	182	3.075% 期日 04/25/2035		82	104
Luminent Mortgage Trust				Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund			
1.731% 期日 12/25/2036		56	64	2.880% 期日 04/27/2048	AUD	4,412	4,441
1.821% 期日 10/25/2046		36	45	SWAN Trust			
Medallion Trust				3.000% 期日 04/25/2041		1,320	1,327
2.400% 期日 10/26/2046	AUD	2,086	2,087	TORRENS Trust			
3.070% 期日 02/18/2048		4,243	4,313	3.000% 期日 02/18/2048		1,994	2,017
3.095% 期日 11/22/2042		2,300	2,330	3.020% 期日 05/16/2042		255	256
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3.291% 期日 02/25/2033	USD	27	33	1.881% 期日 11/25/2045	USD	88	111
3.879% 期日 05/25/2033		29	37	1.891% 期日 12/25/2045		347	434
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				1.961% 期日 04/25/2047		59	75
1.731% 期日 10/25/2036		772	643	3.096% 期日 06/25/2033		16	21
National RMBS Trust				Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2.940% 期日 12/20/2047	AUD	2,080	2,103	3.520% 期日 09/25/2034		171	225
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				Westpac Securitisation Trust			
3.280% 期日 10/25/2035	USD	188	239	2.450% 期日 07/21/2045	AUD	835	835

## 三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
2.470% 期日 01/18/2047	2,855	2,852		AUD 14,800	14,379
2.970% 期日 01/20/2041	6	6		8,900	10,034
モーゲージ証券合計		57,988			
(取得原価 AUD 57,641)					
資産担保証券 0.4%					
Cairn CLO III BV					
0.650% 期日 10/20/2028 EUR	300	469		15,000	21,637
Driver Australia Four Trust				34,600	34,989
2.620% 期日 08/21/2025 AUD	451	452		32,100	35,898
Monarch Grove CLO 18-1				6,000	31,601
2.443% 期日 01/25/2028 USD	1,500	1,925		5,000	5,401
MP CLO VII LTD				South Australian Government Financing Authority	
2.574% 期日 04/18/2027	800	1,027		3.000% 期日 09/20/2027	9,700
TICP CLO I Ltd.				Spain Government Bond	
0.000% 期日 07/20/2027	700	898		0.250% 期日 04/30/2018 EUR	8,300
資産担保証券合計		4,771		Tasmanian Public Finance Corp.	
(取得原価 AUD 4,734)				6.000% 期日 06/15/2020 AUD	10,500
ソブリン債 46.2%				Treasury Corp. of Victoria	
Asian Development Bank				6.000% 期日 06/15/2020	4,600
5.000% 期日 03/09/2022 AUD	5,800	6,324		Western Australian Treasury Corp.	
Australia Government Bond				3.000% 期日 10/21/2027	39,900
1.250% 期日 02/21/2022	39,400	45,323		ソブリン債合計	478,656
2.250% 期日 11/21/2022	67,900	67,530		(取得原価 AUD 466,079)	
2.750% 期日 04/21/2024	40,600	41,090		短期証券 8.9%	
3.250% 期日 06/21/2039	12,700	12,650		譲渡性定期預金 1.0%	
3.750% 期日 04/21/2037	18,600	20,033		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.	
4.500% 期日 04/21/2033	6,100	7,185		2.730% 期日 03/13/2019	4,000
5.500% 期日 04/21/2023	3,400	3,905		2.745% 期日 03/20/2018	6,500
5.750% 期日 05/15/2021	14,200	15,783			10,521
Export-Import Bank of Korea				コマーシャル・ペーパー 0.2%	
4.500% 期日 04/17/2019	600	612		Deutsche Bank	
Italy Buoni Poliennali del Tesoro				2.140% 期日 03/20/2018	2,000
0.250% 期日 05/15/2018 EUR	16,600	26,023		定期性預金 2.7%	
Kommunalbanken A/S				ANZ National Bank	
				0.630% 期日 03/01/2018	2,537

## 三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)			額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.930% 期日 03/01/2018	USD	2,582	3,313	0.630% 期日 03/01/2018	AUD	6,659	6,659
1.050% 期日 03/01/2018	NZD	206	191	0.930% 期日 03/01/2018	USD	95	122
Bank of Nova Scotia				Royal Bank of Canada			
0.930% 期日 03/01/2018	USD	3,700	4,748	0.930% 期日 03/01/2018		32	41
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.310%) 期日 03/01/2018	JPY	18,722	225	(0.580%) 期日 03/01/2018	EUR	38	59
Brown Brothers Harriman & Co.				(0.310%) 期日 03/01/2018	JPY	2,579	31
(0.580%) 期日 03/01/2018	EUR	1	2	0.930% 期日 03/01/2018	USD	6	8
(0.310%) 期日 03/01/2018	JPY	8	0	Wells Fargo Bank			
0.230% 期日 03/01/2018	GBP	1	1	0.930% 期日 03/01/2018		5	6
0.630% 期日 03/01/2018	AUD	46	46	<u>28,001</u>			
0.930% 期日 03/01/2018	USD	2	3	日本短期国債 5.0%			
1.050% 期日 03/01/2018	NZD	10	9	(0.192%) 期日 03/26/2018	JPY	2,350,000	28,264
Citibank N.A.				(0.174%) 期日 05/21/2018		1,970,000	23,702
0.930% 期日 03/01/2018	USD	1,329	1,705	<u>51,966</u>			
DBS Bank Ltd.				短期証券合計			
0.930% 期日 03/01/2018		23	29	<u>AUD 92,486</u>			
Deutsche Bank AG				(取得原価 AUD 90,964)			
0.930% 期日 03/01/2018		1,298	1,666	投資有価証券合計 100.1%			
DnB NORBank ASA				AUD 1,037,707			
0.930% 期日 03/01/2018		2,468	3,167	(取得原価 AUD 1,015,500)			
HSBC Bank				金融派生商品 0.4%			
(0.580%) 期日 03/01/2018	EUR	65	101	(4,523)			
0.230% 期日 03/01/2018	GBP	18	33	(取得原価またはプレミアム、純額 AUD (1,510))			
JPMorgan Chase & Co.				その他の資産および負債 (純額) 0.3%			
0.930% 期日 03/01/2018	USD	2,571	3,299	<u>3,266</u>			
National Australia Bank Ltd.				純資産 100.0%			
				<u>AUD 1,036,450</u>			

■ 損益計算書(2017年3月1日から2018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	8,619
雑収入		101
総収益		8,720
費用：		
支払利息		0
雑費		0
総費用		0
投資純利益		8,720
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		2,538
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(1,131)
金融派生商品（OTC）		152
外国通貨		(154)
実現純利益		1,405
未実現評価益（評価損）の純変動額：		
投資有価証券		(1,278)
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(56)
金融派生商品（OTC）		(22)
外貨建資産および負債		86
未実現評価益（評価損）の純変動額		(1,270)
純利益（損失）		135
運用の結果による純資産の純増加額	AUD	8,855

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(2018年2月28日現在)

#### PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
投資有価証券 102.0%			5.000% 期日 08/08/2018	2,260	2,288
			5.000% 期日 08/21/2019	5,100	5,283
社債券等 66.2%			Lendlease Finance Ltd.		
銀行および金融 45.2%			5.500% 期日 11/13/2018	1,200	1,224
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.			Metropolitan Life Global Funding I		
2.650% 期日 04/17/2018 AUD	3,800	3,803	4.500% 期日 10/10/2018	1,500	1,521
2.985% 期日 04/07/2021	2,700	2,745	4.500% 期日 04/16/2019	7,200	7,364
Bank Nederlandse Gemeenten NV			Mizuho Bank Ltd.		
3.500% 期日 07/19/2027	3,100	3,135	2.875% 期日 08/23/2019	4,900	4,937
Bank of America Corp.			Morgan Stanley		
2.905% 期日 03/05/2020	3,100	3,135	4.750% 期日 11/16/2018	1,000	1,017
Bank of Queensland Ltd.			Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.760% 期日 06/12/2018	6,300	6,311	2.965% 期日 07/19/2019	3,300	3,327
2.840% 期日 11/06/2019	2,600	2,615	Suncorp-Metway Ltd.		
2.930% 期日 04/29/2019	1,900	1,912	3.250% 期日 08/24/2026	4,300	4,139
Barclays Bank PLC			3.500% 期日 04/12/2021	500	506
2.890% 期日 04/04/2019	500	503	UBS AG		
Citigroup, Inc.			2.580% 期日 03/08/2021	3,400	3,400
3.020% 期日 08/07/2019	3,700	3,733	2.735% 期日 08/27/2019	3,000	3,021
3.320% 期日 05/04/2021	6,300	6,441	4.000% 期日 08/27/2019	6,500	6,654
Commonwealth Bank of Australia			Wells Fargo & Co.		
2.700% 期日 07/17/2020	3,100	3,128	3.100% 期日 07/27/2021	7,400	7,543
3.010% 期日 07/12/2021	500	509			110,164
Cooperatieve Rabobank UA			一般事業 20.1%		
3.250% 期日 03/04/2021	5,400	5,537	Airport Motorway Trust		
Credit Suisse AG			5.500% 期日 12/09/2020	2,300	2,440
4.000% 期日 07/16/2019	10,560	10,790	APT Pipelines Ltd.		
GE Capital Australia Funding Pty Ltd.			3.750% 期日 10/20/2023	520	523
5.500% 期日 08/08/2022	1,300	1,431	7.750% 期日 07/22/2020	1,600	1,772
Goldman Sachs Group, Inc.			FBG Finance Pty Ltd.		
3.465% 期日 08/08/2018	2,200	2,212	3.750% 期日 08/07/2020	3,600	3,693

## 三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
3.750% 期日 09/06/2024	3,000	3,041			
Ford Motor Credit Co. LLC			モーゲージ証券 2.8%		
3.588% 期日 06/02/2020	4,800	4,876	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.050% 期日 12/10/2018	6,300	6,376	2.281% 期日 02/25/2035	19	24
Incitec Pivot Ltd.			2.301% 期日 02/25/2035	23	29
5.750% 期日 02/21/2019	2,430	2,495	CS First Boston Pass-Through Certificates		
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.			3.088% 期日 07/25/2033	26	33
7.750% 期日 07/06/2018	800	815	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
Toyota Motor Credit Corp.			2.463% 期日 07/25/2044	19	24
2.750% 期日 07/26/2021	4,000	4,002	GMACM Mortgage Loan Trust		
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.			4.055% 期日 06/25/2034	44	57
2.950% 期日 06/22/2020	5,000	5,006	Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
3.250% 期日 08/13/2019	3,600	3,629	3.851% 期日 10/25/2033	27	35
4.000% 期日 11/21/2019	1,300	1,327	Medallion Trust		
4.250% 期日 04/04/2018	500	501	3.070% 期日 03/21/2044	AUD 3,273	3,321
Wesfarmers Ltd.			Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
6.250% 期日 03/28/2019	7,000	7,285	3.291% 期日 02/25/2033	USD 8	10
WSO Finance Pty Ltd.			Progress Trust		
4.500% 期日 03/31/2027	1,200	1,247	3.220% 期日 06/18/2044	AUD 3,200	3,247
		<u>49,028</u>	Reperforming Loan REMIC Trust		
公共事業 0.9%			1.961% 期日 06/25/2035	USD 17	21
BP Capital Markets PLC			Superannuation Members Home Loan Securitisation Fund		
4.750% 期日 11/15/2018	800	813	3.020% 期日 07/09/2043	AUD 155	156
Korea National Oil Corp.			モーゲージ証券合計		<u>6,957</u>
2.885% 期日 10/08/2019	1,400	1,400	(取得原価 AUD 6,856)		
		<u>2,213</u>	ソブリン債 26.8%		
社債券等合計		<u>161,405</u>	Australia Government Bond		
(取得原価AUD 159,500)			3.250% 期日 04/21/2025	5,200	5,409
米国政府機関債 0.0%			3.750% 期日 04/21/2037	10,500	11,309
Fannie Mae			4.250% 期日 04/21/2026	1,700	1,892
2.021% 期日 06/25/2029	USD 3	4	Australian Postal Corp.		
米国政府機関債合計		<u>4</u>	2.789% 期日 12/01/2021	1,800	1,812
(取得原価AUD 4)			5.000% 期日 11/13/2020	6,500	6,871



## 三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Export-Import Bank of Korea			Deutsche Bank AG		
4.250% 期日 05/21/2020	4,900	5,025	0.930% 期日 03/01/2018	267	343
4.500% 期日 04/17/2019	3,500	3,568	DnB NORBank ASA		
Kommunalbanken A/S			0.930% 期日 03/01/2018	507	651
3.000% 期日 12/09/2026	3,600	3,498	HSBC Bank		
Queensland Treasury Corp.			(0.580%) 期日 03/01/2018	EUR 2	3
3.250% 期日 07/21/2026	3,900	3,944	JPMorgan Chase & Co.		
4.750% 期日 07/21/2025	3,100	3,467	0.930% 期日 03/01/2018	USD 529	678
Western Australian Treasury Corp.			National Australia Bank Ltd.		
3.000% 期日 10/21/2026	18,900	18,610	0.630% 期日 03/01/2018	AUD 6,365	6,365
ソブリン債合計		65,405	0.930% 期日 03/01/2018	USD 20	25
(取得原価 AUD 64,858)			Royal Bank of Canada		
短期証券 6.2%			0.930% 期日 03/01/2018	7	8
譲渡性定期預金 1.1%			Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			(0.580%) 期日 03/01/2018	EUR 1	2
2.745% 期日 03/20/2018	2,500	2,501	(0.310%) 期日 03/01/2018	JPY 12	0
定期性預金 5.1%			0.930% 期日 03/01/2018	USD 1	2
ANZ National Bank			Wells Fargo Bank		
0.630% 期日 03/01/2018	2,425	2,425	0.930% 期日 03/01/2018	1	1
0.930% 期日 03/01/2018	USD 531	681			12,563
Bank of Nova Scotia			短期証券合計		15,064
0.930% 期日 03/01/2018	761	976	(取得原価 AUD 15,063)		
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			投資有価証券合計 102.0%	AUD	248,835
(0.310%) 期日 03/01/2018	JPY 88	1	(取得原価 AUD 246,281)		
Brown Brothers Harriman & Co.			金融派生商品 0.0%		12
0.630% 期日 03/01/2018	AUD 44	44	(取得原価またはプレミアム、純額 AUD 0)		
0.930% 期日 03/01/2018	USD 0	1	その他の資産および負債 (純額) (2.0%)		(4,871)
Citibank N.A.			純資産 100.0%	AUD	243,976
0.930% 期日 03/01/2018	273	351			
DBS Bank Ltd.					
0.930% 期日 03/01/2018	5	6			