

■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。 <div>PIMCOケイマン オーストラリア・マルチセクター・ファンド オーストラリアドル建て・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</div> <div>PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド オーストラリアドル建て・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</div>
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。 ■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。 ■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。 ■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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

三井住友・
豪ドル債ファンド
【運用報告書(全体版)】

第45作成期（2025年5月8日から2025年11月5日まで）

第 263 期 / 第 264 期 / 第 265 期
決算日2025年6月5日 決算日2025年7月7日 決算日2025年8月5日

第 266 期 / 第 267 期 / 第 268 期
決算日2025年9月5日 決算日2025年10月6日 決算日2025年11月5日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは外国投資信託証券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して安定運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



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

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

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

三井住友・豪ドル債ファンド

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

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合) インデックス		投資信託 証券組入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(円換算ベース)	期 中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
239期 (2023年 6 月 5 日)	4,290	5	0.0	272.05	△0.0	99.0	45,117
240期 (2023年 7 月 5 日)	4,413	5	3.0	280.45	3.1	99.0	45,572
241期 (2023年 8 月 7 日)	4,267	5	△3.2	270.76	△3.5	99.3	43,674
242期 (2023年 9 月 5 日)	4,350	5	2.1	276.46	2.1	99.0	44,126
243期 (2023年10月 5 日)	4,232	5	△2.6	269.48	△2.5	98.9	42,605
244期 (2023年11月 6 日)	4,357	5	3.1	278.04	3.2	98.9	43,382
245期 (2023年12月 5 日)	4,439	5	2.0	283.66	2.0	99.3	43,521
246期 (2024年 1 月 5 日)	4,524	5	2.0	289.36	2.0	98.9	43,635
247期 (2024年 2 月 5 日)	4,540	5	0.5	290.55	0.4	99.0	43,274
248期 (2024年 3 月 5 日)	4,586	5	1.1	293.95	1.2	99.2	43,133
249期 (2024年 4 月 5 日)	4,696	5	2.5	301.07	2.4	99.0	43,644
250期 (2024年 5 月 7 日)	4,716	5	0.5	303.12	0.7	99.1	43,474
251期 (2024年 6 月 5 日)	4,783	5	1.5	307.96	1.6	98.8	43,359
252期 (2024年 7 月 5 日)	5,015	5	5.0	323.44	5.0	99.3	44,737
253期 (2024年 8 月 5 日)	4,525	5	△9.7	292.18	△9.7	98.9	40,050
254期 (2024年 9 月 5 日)	4,625	5	2.3	299.13	2.4	99.2	40,598
255期 (2024年10月 7 日)	4,801	5	3.9	310.97	4.0	99.4	41,874
256期 (2024年11月 5 日)	4,680	5	△2.4	303.94	△2.3	99.1	40,482
257期 (2024年12月 5 日)	4,595	5	△1.7	298.16	△1.9	99.2	39,390
258期 (2025年 1 月 6 日)	4,639	5	1.1	300.88	0.9	98.7	39,310
259期 (2025年 2 月 5 日)	4,604	5	△0.6	298.93	△0.6	99.0	38,544
260期 (2025年 3 月 5 日)	4,422	5	△3.8	287.32	△3.9	98.9	36,773
261期 (2025年 4 月 7 日)	4,270	5	△3.3	278.25	△3.2	98.9	35,232
262期 (2025年 5 月 7 日)	4,469	5	4.8	292.03	5.0	98.9	36,702
263期 (2025年 6 月 5 日)	4,532	5	1.5	296.13	1.4	99.1	36,929
264期 (2025年 7 月 7 日)	4,662	5	3.0	303.07	2.3	98.9	37,614
265期 (2025年 8 月 5 日)	4,663	5	0.1	304.59	0.5	99.0	37,283
266期 (2025年 9 月 5 日)	4,738	5	1.7	310.22	1.8	99.3	37,558
267期 (2025年10月 6 日)	4,776	5	0.9	313.29	1.0	98.8	37,592
268期 (2025年11月 5 日)	4,888	5	2.4	321.19	2.5	99.0	38,000

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

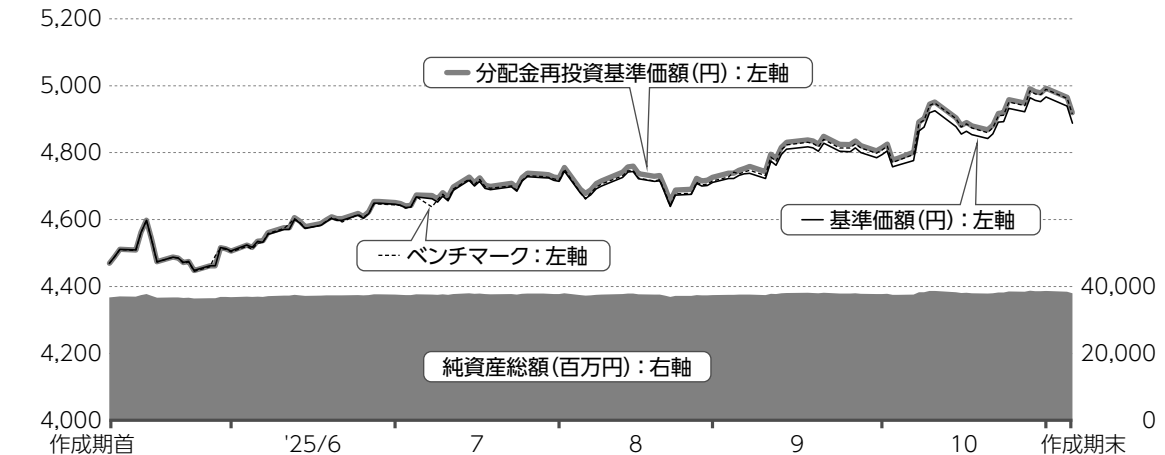
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合) インデックス (円換算ベース)		投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第263期	(期 首) 2025年5月7日	円 4,469	% —	292.03	% —	% 98.9
	5月末	4,506	0.8	294.30	0.8	98.7
	(期 末) 2025年6月5日	4,537	1.5	296.13	1.4	99.1
第264期	(期 首) 2025年6月5日	4,532	—	296.13	—	99.1
	6月末	4,646	2.5	303.45	2.5	98.7
	(期 末) 2025年7月7日	4,667	3.0	303.07	2.3	98.9
第265期	(期 首) 2025年7月7日	4,662	—	303.07	—	98.9
	7月末	4,714	1.1	308.31	1.7	98.8
	(期 末) 2025年8月5日	4,668	0.1	304.59	0.5	99.0
第266期	(期 首) 2025年8月5日	4,663	—	304.59	—	99.0
	8月末	4,711	1.0	308.11	1.2	99.0
	(期 末) 2025年9月5日	4,743	1.7	310.22	1.8	99.3
第267期	(期 首) 2025年9月5日	4,738	—	310.22	—	99.3
	9月末	4,794	1.2	314.17	1.3	98.8
	(期 末) 2025年10月6日	4,781	0.9	313.29	1.0	98.8
第268期	(期 首) 2025年10月6日	4,776	—	313.29	—	98.8
	10月末	4,966	4.0	326.03	4.1	98.7
	(期 末) 2025年11月5日	4,893	2.4	321.19	2.5	99.0

※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(2025年5月8日から2025年11月5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	4,469円
作成期末	4,888円 (当作成期既払分配金30円(税引前))
騰落率	+10.1% (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、レビューし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(2025年5月8日から2025年11月5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。

実質組入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
- 豪ドル高・円安が進行したこと
- 米国の短中期の金利が低下(債券価格は上昇)したこと

下落要因

- オーストラリアの金利が上昇したこと

投資環境について(2025年5月8日から2025年11月5日まで)

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

債券市場

期の前半は、オーストラリア経済の回復を示す指標が利回りの上昇要因となった一方、米国の関税政策の影響なども見据えRBA(オーストラリア準備銀行)が利下げを継続したことなどが利回りの低下要因となるなか、方向感のない展開が続きました。

期の後半は、オーストラリア経済の底堅さやインフレ再燃懸念が浮上し、利回りは再び上昇する局面もありましたが、10月前半は失業率悪化を受けて利回りは低下しました。期末にかけてはCPI(消費者物価指数)が約2年ぶりの大幅な伸びを示したことを受けてインフレ圧力が意識され、追加利下げ観測が後退したことから、利回りは再び上昇しました。

期を通じて見ると、利下げ開始と強弱入り混じる景気指標を背景に、オーストラリア債券市場は総じて上昇する展開となりました。

為替市場

期の前半は、米中間の関税引き下げ合意や豪州の貿易黒字拡大を背景にリスク選好が改善し、豪ドル高が進行しました。一方で、RBAによる利下げや中東情勢の緊迫化で一時的に豪ドル安となる局面もありましたが、全体的には豪ドルは底堅く推移しました。

期の後半は、回復を示す豪GDP(国内総生産)等を背景に利下げ観測が後退し、豪ドル買いが強まりました。さらに米景気の減速やFRB(米連邦準備制度理事会)の独立性懸念による米ドル安も追い風となり、豪ドルは総じて堅調に推移しました。一方、円安基調が続いたことから、豪ドルは円に対して上昇し、期末にかけて高値圏を維持しました。

ポートフォリオについて(2025年5月8日から2025年11月5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

デュレーション戦略では、オーストラリアについては期を通じて小幅なオーバーウェイトで調整しました。一方、ユーロ圏や米国、日本を小幅に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はニュートラルとしました。

●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、今後利下げに伴う金利低下の恩恵を受けやすい中期ゾーンをオーバーウェイトとする一方、根強いインフレ懸念などを踏まえ長期ゾーンをアンダーウェイトとしました。

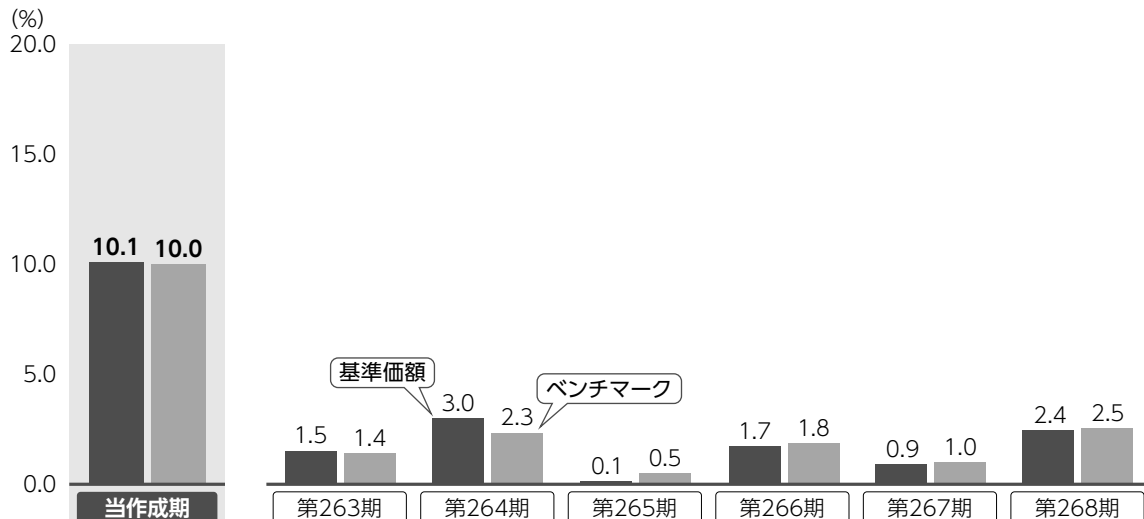
●種別配分

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

ベンチマークとの差異について(2025年5月8日から2025年11月5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+10.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+10.0%と比較して0.1%上回りました。

プラス要因

- オーストラリアの金融社債や証券化商品に投資したこと
- オーストラリア債券のデュレーションをオーバーウェイトとしたこと

分配金について(2025年5月8日から2025年11月5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263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
当期分配金	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率)	(0.11%)	(0.11%)	(0.11%)	(0.11%)	(0.10%)	(0.10%)
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	331	337	339	345	350	356

※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

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などを踏まえ、政策金利が高水準で維持されてきましたが、RBAはインフレが低下傾向にあるとの認識

を示し、2月以降、緩和方向に政策転換を図ったことが、今後もオーストラリア債券のパフォーマンスの下支え要因になると期待されます。

かかる環境下、オーストラリアの金利リスクはベンチマークよりも小幅に多めとしています。年限別では、引き続き市場参加者が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(2025年5月8日から2025年11月5日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	32円	0.673%	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) 期中の平均基準価額は4,703円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0.345)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(15)	(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) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(株 式)	(－)	(－)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(株 式)	(－)	(－)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(－)	(－)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(－)	(－)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	32	0.675	

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

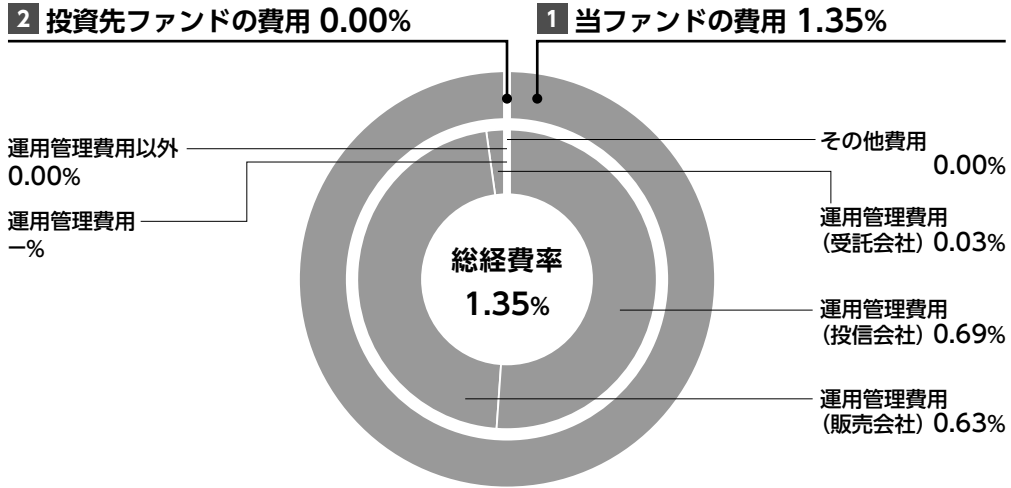
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



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

※ **1**の各費用は、前掲「1 万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1 万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※ **2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))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 (2025年 5 月 8 日から2025年11月 5 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		口	千円	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	—	—	154, 220	1, 599, 318
	PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	—	—	52, 351	399, 807

※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 (2025年 5 月 8 日から2025年11月 5 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
(2025年 5 月 8 日から2025年11月 5 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 (2025年11月 5 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	2, 946, 133	2, 791, 913	29, 976, 769	78. 9
PIMCOケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド	1, 018, 558	966, 207	7, 632, 069	20. 1
合 計	3, 964, 691	3, 758, 120	37, 608, 838	99. 0

※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

(2025年11月5日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	37,608,838	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	531,460	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	38,140,299	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月5日)(2025年7月7日)(2025年8月5日)(2025年9月5日)(2025年10月6日)(2025年11月5日)

項 目	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末
(A) 資 産	37,057,878,401円	37,729,401,479円	37,394,374,608円	37,680,551,366円	37,704,362,108円	38,140,299,960円
コール・ローン等	465,655,397	528,223,978	468,781,488	375,439,066	574,876,848	531,460,986
投資信託受益証券(評価額)	36,592,223,004	37,201,177,501	36,925,593,120	37,305,112,300	37,129,485,260	37,608,838,974
(B) 負 債	128,372,707	115,380,617	111,246,964	121,562,600	112,228,630	140,187,430
未払収益分配金	40,744,921	40,337,195	39,978,465	39,639,255	39,355,121	38,868,601
未払解約金	47,883,290	30,522,900	30,514,290	38,701,848	29,233,531	58,489,775
未払信託報酬	39,583,597	44,359,189	40,592,876	43,060,164	43,478,645	42,667,721
その他未払費用	160,899	161,333	161,333	161,333	161,333	161,333
(C) 純資産総額(A-B)	36,929,505,694	37,614,020,862	37,283,127,644	37,558,988,766	37,592,133,478	38,000,112,530
元 本	81,489,842,209	80,674,391,610	79,956,930,949	79,278,510,606	78,710,242,309	77,737,203,562
次期繰越損益金	△44,560,336,515	△43,060,370,748	△42,673,803,305	△41,719,521,840	△41,118,108,831	△39,737,091,032
(D) 受 益 権 総 口 数	81,489,842,209口	80,674,391,610口	79,956,930,949口	79,278,510,606口	78,710,242,309口	77,737,203,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,532円	4,662円	4,663円	4,738円	4,776円	4,888円

※当作成期における作成期首元本額82,119,609,703円、作成期中追加設定元本額198,210,083円、作成期中一部解約元本額4,580,616,224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。

■ 損益の状況

(自2025年5月8日) (自2025年6月6日) (自2025年7月8日) (自2025年8月6日) (自2025年9月6日) (自2025年10月7日)
 至2025年6月5日 至2025年7月7日 至2025年8月5日 至2025年9月5日 至2025年10月6日 至2025年11月5日

項 目	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
(A) 配 当 等 収 益	93,488,261円	92,445,025円	91,763,178円	91,244,005円	90,175,095円	89,593,070円
受 取 配 当 金	93,340,047	92,289,932	91,612,564	91,097,936	90,005,571	89,431,403
受 取 利 息	148,214	155,093	150,614	146,069	169,524	161,667
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	494,563,113	1,045,468,273	△ 8,369,999	582,933,317	294,307,364	863,512,934
売 買 益	497,363,727	1,052,423,841	8,320,033	587,051,131	297,484,978	875,212,021
売 買 損	△ 2,800,614	△ 6,955,568	△ 16,690,032	△ 4,117,814	△ 3,177,614	△ 11,699,087
(C) 信 託 報 酬 等	△ 39,744,496	△ 44,520,522	△ 40,754,209	△ 43,221,497	△ 43,639,978	△ 42,829,054
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	548,306,878	1,093,392,776	42,638,970	630,955,825	340,842,481	910,276,950
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 7,285,273,002	△ 6,706,623,362	△ 5,600,452,704	△ 5,547,522,380	△ 4,917,017,205	△ 4,555,229,878
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△37,782,625,470	△37,406,802,967	△37,076,011,106	△36,763,316,030	△36,502,578,986	△36,053,269,503
(配 当 等 相 当 額)	(290,015,922)	(287,954,569)	(286,217,295)	(284,627,263)	(284,040,686)	(281,687,579)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△38,072,641,392)	(△37,694,757,536)	(△37,362,228,401)	(△37,047,943,293)	(△36,786,619,672)	(△36,334,957,082)
(G) 合 計 (D + E + F)	△44,519,591,594	△43,020,033,553	△42,633,824,840	△41,679,882,585	△41,078,753,710	△39,698,222,431
(H) 収 益 分 配 金	△ 40,744,921	△ 40,337,195	△ 39,978,465	△ 39,639,255	△ 39,355,121	△ 38,868,601
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△44,560,336,515	△43,060,370,748	△42,673,803,305	△41,719,521,840	△41,118,108,831	△39,737,091,032
追 加 信 託 差 損 益 金	△37,782,625,470	△37,406,802,967	△37,076,011,106	△36,763,316,030	△36,502,578,986	△36,053,269,503
(配 当 等 相 当 額)	(290,015,922)	(287,954,569)	(286,217,295)	(284,627,263)	(284,040,686)	(281,687,579)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△38,072,641,392)	(△37,694,757,536)	(△37,362,228,401)	(△37,047,943,293)	(△36,786,619,672)	(△36,334,957,082)
分 配 準 備 積 立 金	2,413,920,906	2,438,327,680	2,427,783,717	2,452,951,467	2,475,231,685	2,491,263,861
繰 越 損 益 金	△ 9,191,631,951	△ 8,091,895,461	△ 8,025,575,916	△ 7,409,157,277	△ 7,090,761,530	△ 6,175,085,390

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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95,265,087円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
(a) 経費控除後の配当等収益	87,168,886円	88,829,959円	51,008,969円	85,396,136円	79,941,520円	85,567,139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	290,015,922	287,954,569	286,217,295	284,627,263	284,040,686	281,687,579
(d) 分配準備積立金	2,367,496,941	2,389,834,916	2,416,753,213	2,407,194,586	2,434,645,286	2,444,565,323
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,744,681,749	2,766,619,444	2,753,979,477	2,777,217,985	2,798,627,492	2,811,820,041
1万口当たり当期分配対象額	336.81	342.94	344.43	350.31	355.56	361.71
(f) 分配金	40,744,921	40,337,195	39,978,465	39,639,255	39,355,121	38,868,601
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263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268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 ・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。 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－相当以上とし、ポートフォリオの平均格付けはA－相当以上とします。 ※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。）。
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。 ・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。 ・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。 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 (2025年2月28日に終了した期間)

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

(単位：千)

投資収益：

受取利息	AUD	15,138
雑収入		30
総収益		15,168

費用：

弁護士費用		2
支払利息		16
雑費用		1
総費用		19

投資純損益		15,149
-------	--	--------

実現純損益：

投資有価証券		(3,086)
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		1,151
金融派生商品（OTC）		(3,685)
外国通貨		273
実現純損益		(5,347)

未実現評価損益の純変動額：

投資有価証券		7,264
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(914)
金融派生商品（OTC）		237
外貨建資産および負債		160
未実現評価損益の純変動額		6,747
純損益		1,400

運用の結果による純資産の純増減額	AUD	16,549
------------------	-----	--------

■ 投資明細表(2025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

※下記明細表中の資産名・業種の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認ください。

額面金額		時価		額面金額		時価		額面金額		時価								
(単位：千)		(単位：千)		(単位：千)		(単位：千)		(単位：千)		(単位：千)								
INVESTMENTS IN SECURITIES 114.0%																		
CORPORATE BONDS & NOTES 10.3%																		
BANKING & FINANCE 4.5%																		
Bank of Queensland Ltd.																		
5.403% due 05/09/2028	AUD	800	AUD	810														
BPCE S.A.																		
5.549% due 10/23/2029		1,200		1,207														
Credit Agricole S.A.																		
4.400% due 07/06/2027		700		690														
5.364% due 06/01/2028		900		916														
DBS Bank Ltd.																		
5.132% due 06/26/2026		600		602														
GTA Finance Co. Pty Ltd.																		
5.400% due 12/04/2029		500		504														
Lendlease Finance Ltd.																		
3.400% due 10/27/2027		800		764														
Macquarie Bank Ltd.																		
6.125% due 03/08/2027 (b1c)	\$	700		1,135														
National Australia Bank Ltd.																		
8.331% due 07/17/2025 (b1c)	AUD	341		344														
NatWest Group PLC																		
2.875% due 09/19/2026	GBP	100		200														
Norfinia Ltd.																		
5.390% due 07/12/2028	AUD	700		707														
Santander UK Group Holdings PLC																		
2.920% due 05/09/2026	GBP	200		403														
Scentre Group Trust 1																		
5.200% due 11/27/2029	AUD	500		508														
Shinhan Card Co. Ltd.																		
5.050% due 10/22/2027		600		602														
UBS Group AG																		
3.091% due 05/14/2032	\$	1,000		1,438														
6.373% due 07/15/2026		1,700		2,751														
Vicinity Centres Trust																		
5.605% due 01/22/2032	AUD	500		514														
				14,095														
INDUSTRIALS 3.2%																		
Aurizon Network Pty Ltd.																		
6.200% due 12/05/2033		1,400		1,431														
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.																		
5.900% due 03/08/2034		500		516														
Downer Group Finance Pty Ltd.																		
3.700% due 04/29/2026		600		592														
Incitec Pivot Ltd.																		
4.300% due 03/18/2026		1,410		1,398														
Lonsdale Finance Pty Ltd.																		
5.500% due 11/19/2031		700		712														
NSW Ports Finance Co. Pty Ltd.																		
5.432% due 09/19/2034		1,000		994														
Pacific National Finance Pty Ltd.																		
4.750% due 03/22/2028	\$	350		548														
QPH Finance Co. Pty. Ltd.																		
5.302% due 03/05/2032 (d)	AUD	900		904														
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.																		
3.375% due 04/30/2025	\$	200		321														
3.625% due 04/28/2026		300		477														
5.900% due 04/19/2034	AUD	700		721														
University of Technology Sydney																		
3.750% due 07/20/2027		600		591														
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.																		
5.350% due 09/15/2026		500		502														
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.																		
3.150% due 03/31/2031		500		447														
				10,154														
UTILITIES 2.6%																		
CLP Power Hong Kong Financing Ltd.																		
5.100% due 07/19/2027		600		610														
EnBW International Finance BV																		
6.048% due 10/30/2034		1,700		1,752														
ETSA Utilities Finance Pty Ltd.																		
5.108% due 06/03/2027	AUD	600	AUD	607														
Iberdrola Finanzas S.A.																		
5.870% due 11/28/2034		1,300		1,336														
NBN Co. Ltd.																		
5.000% due 08/28/2031		1,000		1,012														
Telstra Group Ltd.																		
5.650% due 03/06/2034		500		518														
Woodside Finance Ltd.																		
3.650% due 03/05/2025	\$	300		482														
3.700% due 09/15/2026		610		968														
Worley Financial Services Pty Ltd.																		
5.950% due 10/13/2028	AUD	900		919														
				8,204														
Total Corporate Bonds & Notes																		
(Cost AUD 31,230)				32,453														
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 14.8%																		
Fannie Mae																		
5.947% due 09/01/2044	\$	32		52														
6.000% due 08/01/2026		5		9														
6.000% due 04/25/2043		13		21														
6.000% due 02/25/2044		10		16														
6.000% due 07/25/2044		47		78														
Fannie Mae, TBA (d)																		
4.000% due 03/01/2042		5,200		7,840														
4.000% due 05/01/2055		2,000		3,014														
6.500% due 04/01/2055		20,700		34,252														
Freddie Mac																		
4.500% due 09/01/2063		763		1,185														
4.500% due 10/01/2063		169		262														
7.356% due 09/01/2035		1		1														
7.481% due 08/01/2035		2		3														
Small Business Administration																		
5.090% due 10/01/2025		2		3														
Total U.S. Government Agencies																		
(Cost AUD 46,000)				46,736														
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 23.5%																		
AFG Trust																		
5.108% due 11/10/2055	AUD	159		159														
5.266% due 07/10/2056 (d)	1,400		1,400															
5.408% due 11/10/2055	700		703															
Alternative Loan Trust																		
4.854% due 07/25/2046	\$	14		20														
5.086% due 11/20/2035		29		45														
APOLLO Trust																		
0.000% due 07/13/2056 (d)	AUD	600		600														
5.241% due 07/13/2055		396		397														
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust																		
5.176% due 01/25/2035	\$	2		3														
Bluestone Prime Trust																		
4.843% due 06/21/2033	AUD	711		711														
5.375% due 07/14/2065		685		687														
BX Commercial Mortgage Trust																		
5.115% due 10/15/2038	\$	284		457														
5.325% due 02/15/2039		903		1,450														
BX Trust																		
5.174% due 11/15/2036		1,183		1,893														
Chase Home Lending Mortgage Trust																		
3.000% due 06/25/2062		591		886														
CIM Trust																		
5.000% due 05/25/2062		546		877														
5.500% due 08/25/2064		540		874														
6.839% due 12/25/2067		526		855														
Citigroup Mortgage Loan Trust																		
6.215% due 08/25/2035		22		34														
6.762% due 03/25/2034		2		3														
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust																		
5.161% due 11/25/2034	\$	13	AUD	20														
Credit Suisse Mortgage Capital																		
1.756% due 10/25/2086		979		1,397														
Credit Suisse Mortgage Capital Trust																		
2.000% due 01/25/2080		729		1,035														
3.904% due 04/25/2082		549		847														
Equity One Mortgage Pass-Through Trust																		
5.074% due 07/25/2034		3,961		6,268														
Extended Stay America Trust																		
5.506% due 07/15/2038		607		977														
First Franklin Mortgage Loan Trust																		
4.584% due 11/25/2036		28		46														
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4																		
4.823% due 09/24/2052	AUD	499		497														
5.239% due 02/18/2056		692		693														
5.365% due 01/17/2051																		
5.395% due 06/12/2055		1,192		1,198														
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates																		
5.886% due 10/25/2044	\$	52		76														
5.886% due 02/25/2045		92		143														
6.086% due 07/25/2040																		
GreenPoint Mortgage Funding Trust																		
4.974% due 11/25/2045		8		13														
GSR Mortgage Loan Trust																		
5.318% due 09/25/2035		51		79														
IDOL Trust																		
5.093% due 08/21/2054	AUD	778		781														
Independent Plaza Trust																		
3.763% due 07/10/2035	\$	700		1,116														
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust																		
4.814% due 09/25/2046		32		45														
4.854% due 05/25/2046		7		11														
4.914% due 07/25/2035																		
Kingsfisher Trust																		
5.163% due 11/24/2048	AUD	782		785														
La Trobe Financial Capital Markets Trust																		
4.975% due 01/14/2053		345		345														
Liberty																		
4.943% due 08/25/2056		445		445														
5.343% due 08/25/2056																		
Liberty PRIME																		
4.843% due 11/25/2052		222		222														
Lion Trust																		
5.083% due 05/19/2055		889		891														
Long Beach Mortgage Loan Trust																		
4.994% due 10/25/2034	\$	133		209														
5.054% due 08/25/2033		1,217		1,826														
Luminent Mortgage Trust																		
4.774% due 12/25/2036		20		29														
4.834% due 10/25/2046		12		17														
M Money Pinnacle Residential Securitisation Trust																		
9.900% due 04/15/2066	AUD	500		500														
Medallion Trust																		
5.559% due 02/18/2048		912		919														
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust																		
6.295% due 02/25/2033	\$	4		6														
6.971% due 05/25/2033		7		11														
MFA Trust																		
4.408% due 03/25/2088		534		853														
MHC Commercial Mortgage Trust																		
5.227% due 04/15/2038		213		343														
Mill City Mortgage Loan Trust																		
2.750% due 08/25/2059		365		566														
MTN Commercial Mortgage Trust																		
5.717% due 03/15/2039		700		1,126														
National RMBS Trust																		
5.363% due 12/20/2047	AUD	356		357														
New Residential Mortgage Loan Trust																		
2.750% due 07/25/2059	\$	702		1,084														

三井住友・豪ドル債ファンド

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
2.750% due 11/25/2058	\$ 855	AUD 1,314
3.500% due 10/25/2059	235	356
4.500% due 05/25/2058	842	1,319
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
4.494% due 10/25/2035	46	63
OBX Trust		
5.084% due 06/25/2057	35	55
5.949% due 02/25/2063	498	805
6.520% due 07/25/2063	480	781
6.567% due 06/25/2063	491	799
ORDE Trust		
5.238% due 06/11/2056 (d)	AUD 1,100	1,100
Pepper Residential Securities Trust No.39		
5.515% due 07/16/2065	854	857
Polaris PLC		
5.252% due 12/23/2058	GBP 252	511
Progress Trust		
5.245% due 08/12/2055	AUD 810	811
5.323% due 02/21/2048	654	656
PRPM LLC		
4.000% due 08/25/2053	\$ 532	842
PUMA		
5.045% due 07/17/2050	AUD 845	846
5.073% due 09/23/2055	393	394
5.109% due 04/18/2056	727	728
Resimac Bastille Trust		
5.541% due 09/13/2055	1,250	1,255
5.958% due 01/09/2055	150	151
RESIMAC Premier		
5.295% due 02/12/2056	700	701
5.345% due 01/12/2054	761	763
Sapphire XXIX Trust		
5.495% due 01/14/2056	879	882
Sapphire XXX Trust		
5.445% due 01/14/2056	800	802
SMART Corporation Ltd		
5.312% due 01/15/2036	\$ 1,400	2,247
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.874% due 05/25/2046	24	14
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.439% due 11/25/2035	1,261	2,018
5.923% due 04/25/2035	7	12
TORRENS Trust		
5.489% due 02/18/2048	AUD 362	364
Towd Point Mortgage Trust		
2.900% due 10/25/2059	\$ 876	1,346
5.434% due 05/25/2058	516	853
5.434% due 10/25/2059	398	652
Triton Bond Trust		
4.908% due 02/09/2053	AUD 1,011	1,009
5.195% due 09/11/2053	813	814
5.395% due 02/11/2056	449	450
5.608% due 08/09/2054	1,207	1,214
Verus Securitization Trust		
5.811% due 05/25/2068	\$ 438	708
6.443% due 08/25/2068	511	831
6.476% due 06/25/2068	444	721
Waikiki Beach Hotel Trust		
5.659% due 12/15/2033	700	1,120
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
4.954% due 11/25/2045	28	43
4.974% due 12/25/2045	76	122
5.446% due 04/25/2047	17	25
6.192% due 06/25/2033	3	5
Westpac Securitisation Trust		
4.959% due 01/18/2047	AUD 531	531
5.089% due 08/18/2056	462	463
5.143% due 08/21/2055	1,539	1,547

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
WSTN Trust		
6.297% due 07/05/2037	\$ 500	AUD 822
Total Mortgage-Backed Securities (Cost AUD 69,325)		74,226
ASSET-BACKED SECURITIES 2.9%		
Angle Asset Finance Trust		
5.481% due 04/13/2033	AUD 797	799
Avoca CLO XV DAC		
3.485% due 04/15/2031	EUR 222	370
Avoca CLO XVII DAC		
3.605% due 10/15/2032	281	469
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.		
3.308% due 11/15/2031	246	412
Driver Australia eight		
5.393% due 02/21/2032	AUD 316	317
Driver Australia Nine Trust		
5.243% due 09/21/2032	668	668
Driver Australia Ten		
5.243% due 02/21/2033	939	939
Dryden 35 Euro CLO DAC		
3.728% due 01/17/2033	EUR 397	665
Dryden 44 Euro CLO DAC		
3.665% due 04/15/2034	500	835
Latitude Australia Credit Card Master Trust		
5.263% due 03/22/2037	AUD 600	598
Palmer Square European Loan Funding DAC		
3.515% due 07/15/2031	EUR 185	310
Panorama Auto Trust		
5.365% due 09/15/2032	AUD 884	885
Plenti Auto Asset-Backed Securities		
5.291% due 08/12/2033	500	500
Plenti PL-Green Asset-Backed Securities Trust		
5.375% due 04/11/2036	575	576
Toro European CLO 7 DAC		
3.366% due 02/15/2034	EUR 100	167
Venture XXIX CLO Ltd.		
5.575% due 09/07/2030	\$ 288	465
VOYA CLO		
5.544% due 06/07/2030	165	266
Total Asset-Backed Securities (Cost AUD 8,718)		9,241
SOVEREIGN ISSUES 58.5%		
Australia Government Bond		
0.500% due 08/21/2026	AUD 100	95
2.750% due 08/21/2035	5,500	4,787
2.750% due 05/21/2041	4,500	3,549
3.250% due 08/21/2039	12,700	11,040
4.750% due 04/21/2027	100	102
Australian Capital Territory		
1.750% due 05/17/2030	1,500	1,322
1.750% due 10/23/2031	6,800	5,804
4.500% due 10/23/2034	2,200	2,110
5.250% due 10/23/2036	500	500
Australian Postal Corp.		
4.992% due 12/09/2027	1,000	1,010
BNG Bank NV		
1.600% due 11/27/2030	3,800	3,320
1.900% due 11/26/2025	1,000	983
3.300% due 04/26/2029	1,700	1,635
3.500% due 07/19/2027	5,400	5,319
CPPIB Capital, Inc.		
1.500% due 06/23/2028	1,500	1,374
4.200% due 05/02/2028	1,300	1,301
5.200% due 03/04/2034	1,900	1,935
International Finance Corp.		
1.250% due 02/06/2031	3,700	3,083
4.450% due 05/14/2027	4,700	4,741

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Kommunalbanken A/S		
3.000% due 12/09/2026	AUD 8,400	AUD 8,235
4.250% due 07/16/2025	2,000	1,999
Nederlandse Waterschapsbank NV		
3.300% due 05/02/2029	1,600	1,538
3.450% due 07/17/2028	3,100	3,029
New South Wales Treasury Corp.		
1.500% due 02/20/2032	3,100	2,536
2.000% due 03/08/2033	13,300	10,880
2.500% due 11/22/2032	800	691
3.000% due 02/20/2030	6,400	6,053
4.250% due 02/20/2036	3,700	3,435
4.750% due 02/20/2035	1,000	982
New Zealand Government Bond		
4.500% due 05/15/2035	NZD 5,600	5,048
Northern Territory Treasury Corp.		
2.000% due 05/21/2029	AUD 4,600	4,199
3.500% due 05/21/2030	9,500	9,077
4.100% due 11/21/2042	700	557
Province of Alberta		
3.600% due 04/11/2028	1,200	1,170
Province of Ontario		
3.100% due 08/26/2025	1,900	1,889
PSP Capital, Inc.		
4.500% due 09/05/2031	1,000	994
Queensland Treasury Corp.		
1.500% due 08/20/2032	6,000	4,801
2.750% due 08/20/2027	10,200	9,920
4.200% due 02/20/2047	4,200	3,465
4.500% due 08/22/2035	8,300	7,895
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2034	12,100	9,260
3.000% due 05/24/2028	3,200	3,105
Svensk Exportkredit AB		
4.300% due 05/30/2028	500	499
Tasmanian Public Finance Corp.		
2.250% due 01/22/2032	1,100	947
Treasury Corp. of Victoria		
1.500% due 09/10/2031	7,900	6,547
2.250% due 09/15/2033	16,300	13,326
2.250% due 11/20/2034	900	708
4.250% due 12/20/2032	4,300	4,168
4.750% due 09/15/2036	3,400	3,263
Western Australian Treasury Corp.		
3.000% due 10/21/2027	900	881
Total Sovereign Issues (Cost AUD 202,747)		185,107
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.0%		
CERTIFICATES OF DEPOSIT (a) 1.3%		
Intesa Sanpaolo SpA		
4.750% due 05/14/2025	1,000	991
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.453% due 05/22/2025	1,000	991
4.463% due 05/12/2025	2,000	1,982
		3,964
REPURCHASE AGREEMENTS (b) 1.9%		
		6,000
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.410% due 03/03/2025	NZD 3	2
3.170% due 03/03/2025	AUD 85	85
3.830% due 03/03/2025	\$ 35	56
Bank of Nova Scotia		
3.830% due 03/03/2025	29	46
BNP Paribas Bank		
0.010% due 03/03/2025	CHF 28	50

三井住友・豪ドル債ファンド

		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
1.460% due 03/03/2025	SGD	150	AUD 179
2.410% due 03/03/2025	NZD	24	22
3.170% due 03/03/2025	AUD	209	209
3.660% due 03/03/2025	GBP	13	26
5.790% due 03/03/2025	ZAR	56	5
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.110% due 03/03/2025	¥	37	1
1.500% due 03/03/2025	DKK	5	1
3.500% due 03/03/2025	NOK	316	46
3.660% due 03/03/2025	GBP	1	1
3.830% due 03/03/2025	\$	1	2
5.790% due 03/03/2025	ZAR	240	21
Citibank N.A.			
1.820% due 03/03/2025	EUR	2	3
3.830% due 03/03/2025	\$	318	511
DBS Bank Ltd.			
3.830% due 03/03/2025		84	135
DnB Bank ASA			
1.290% due 03/03/2025	SEK	676	101
1.820% due 03/03/2025	EUR	2	3
3.170% due 03/03/2025	AUD	396	396
HSBC Bank			
1.460% due 03/03/2025	SGD	76	91
HSBC Bank PLC			
1.820% due 03/03/2025	EUR	45	75
3.660% due 03/03/2025	GBP	7	15
3.830% due 03/03/2025	\$	11	18
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.830% due 03/03/2025		37	60
MUFG Bank Ltd.			
0.110% due 03/03/2025	¥	11,057	118
Royal Bank of Canada			
1.820% due 03/03/2025	EUR	3	5
3.660% due 03/03/2025	GBP	5	10
3.830% due 03/03/2025	\$	1	2
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.110% due 03/03/2025	¥	13	0
3.660% due 03/03/2025	GBP	108	218
3.830% due 03/03/2025	\$	50	80
			2,592
Total Short-Term Instruments			12,556
(Cost AUD 12,554)			
Total Investments in Securities (a) 114.0%	AUD	360,319	
(Cost AUD 370,574)			
Financial Derivative			
Instruments (g)(h) (0.1%)			(415)
(Cost or Premiums, net AUD (396))			
Other Assets and Liabilities, net (13.9%)			(43,769)
Net Assets 100.0%		AUD	316,135

三井住友・豪ドル債ファンド

【英語表記変換表】

資産名		業種	
INVESTMENTS IN SECURITIES	投資有価証券	BANKING & FINANCE	銀行および金融
CORPORATE BONDS & NOTES	社債券等	INDUSTRIALS	一般事業
U.S. GOVERNMENT AGENCIES	米国政府機関債	UTILITIES	公共事業
MORTGAGE-BACKED SECURITIES	モーゲージ証券		
ASSET-BACKED SECURITIES	資産担保证券		
SOVEREIGN ISSUES	ソブリン債		
SHORT-TERM INSTRUMENTS	短期証券		
CERTIFICATES OF DEPOSIT	譲渡性定期預金		
REPURCHASE AGREEMENTS	レポ取引		
TIME DEPOSITS	定期性預金		
Financial Derivative Instruments	金融派生商品		
Other Assets and Liabilities, net	その他の資産および負債（純額）		
Net Assets	純資産		

■ 損益計算書 (2025年2月28日に終了した期間)

P I M C O ケイマン オーストラリア・コーポレート・ファンド

(単位：千)

投資収益：

受取利息	AUD	3,726
雑収入		10
総収益		3,736

費用：

弁護士費用		0
支払利息		0
雑費用		1
総費用		1

投資純損益		3,735
-------	--	-------

実現純損益：

投資有価証券		(3)
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）		(98)
外国通貨		18
実現純損益		(27)

未実現評価損益の純変動額：

投資有価証券		1,371
金融派生商品（市場または中央清算機関取引）		(146)
金融派生商品（OTC）		25
外貨建資産および負債		10
未実現評価損益の純変動額		1,260
純損益		1,233

運用の結果による純資産の純増減額	AUD	4,968
------------------	-----	-------

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。

■ 投資明細表 (2025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

※下記明細表中の資産名、業種は日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認ください。

	額面金額	時価
	(単位：千)	(単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 69.0%		
BANKING & FINANCE 49.1%		
APPF Commercial Finance Pty Ltd.		
3.600% due 11/11/2031	AUD 1,400	AUD 1,232
ASX Ltd.		
5.047% due 02/26/2027	800	802
Banco Santander S.A.		
5.796% due 01/23/2029	1,000	1,025
Bank of America N.A.		
5.497% due 10/30/2026	2,300	2,342
Bank of Queensland Ltd.		
5.394% due 10/29/2025	1,500	1,506
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.		
5.126% due 05/24/2027	1,100	1,110
Barclays PLC		
5.397% due 05/20/2027	3,500	3,511
BNP Paribas S.A.		
1.795% due 09/03/2027	3,800	3,615
5.288% due 02/15/2029	1,600	1,624
BPCE S.A.		
6.342% due 09/29/2028	1,400	1,432
Commonwealth Bank of Australia		
6.244% due 09/10/2030 (b)	2,800	2,816
Cooperative Rabobank UA		
4.842% due 02/26/2027	700	706
Credit Agricole S.A.		
4.400% due 07/06/2027	3,000	2,958
DBS Bank Ltd.		
4.678% due 02/24/2026	600	602
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.		
3.400% due 09/30/2026	\$ 1,000	1,576
ICPF Finance Pty Ltd.		
2.725% due 10/11/2030	AUD 1,300	1,129
Lloyds Banking Group PLC		
4.250% due 11/22/2027	6,600	6,512
Mirvac Group Finance Ltd.		
5.150% due 03/18/2031	500	498
NatWest Markets PLC		
5.055% due 08/12/2025	1,600	1,604
New York Life Global Funding		
5.350% due 09/19/2028	900	924
UBS AG		
5.504% due 05/12/2026	500	505
Vicinity Centres Trust		
6.190% due 04/24/2034	500	525
Westpac Banking Corp.		
4.800% due 02/16/2028	1,100	1,113
		39,667
INDUSTRIALS 9.4%		
Aurizon Network Pty Ltd.		
2.900% due 09/02/2030	1,500	1,325
6.100% due 09/12/2031	500	515
ConnectEast Finance Pty Ltd.		
5.600% due 06/27/2031	500	511
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.		
5.900% due 04/19/2034	1,000	1,030
Transurban Queensland Finance Pty Ltd.		
3.250% due 08/05/2031	800	710
5.623% due 08/28/2034	500	500
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
1.400% due 08/25/2025	900	885
WestConnex Finance Co. Pty Ltd.		
3.150% due 03/31/2031	2,400	2,145
		7,621
UTILITIES 10.5%		
AGI Finance Pty Ltd.		
6.109% due 06/28/2030	800	839

	額面金額	時価
	(単位：千)	(単位：千)
Ausgrid Finance Pty Ltd.		
5.408% due 03/28/2031	AUD 700	709
DBNGP Finance Co. Pty Ltd.		
4.225% due 05/28/2025	2,700	2,695
NBN Co. Ltd.		
5.000% due 08/28/2031	700	709
Network Finance Co. Pty Ltd.		
2.579% due 10/03/2028	800	738
6.061% due 06/19/2030	1,000	1,041
NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd.		
5.770% due 05/29/2030	1,000	1,029
Origin Energy Finance Ltd.		
2.650% due 11/11/2027	800	757
		8,517
Total Corporate Bonds & Notes		
(Cost AUD 56,214)		55,805
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.0%		
Fannie Mae		
4.866% due 06/25/2029	\$ 0	1
Total U.S. Government Agencies		
(Cost AUD 1)		1
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
5.094% due 02/25/2035	7	11
5.114% due 02/25/2035	8	12
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
6.086% due 07/25/2044	5	8
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
7.623% due 10/25/2033	4	6
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
6.295% due 02/25/2033	1	2
Total Mortgage-Backed Securities		
(Cost AUD 33)		39
SOVEREIGN ISSUES 28.3%		
BNG Bank NV		
3.500% due 07/19/2027	AUD 5,200	5,122
New South Wales Treasury Corp.		
2.000% due 03/08/2033	5,900	4,826
4.750% due 02/20/2035	2,700	2,651
Queensland Treasury Corp.		
2.750% due 08/20/2027	4,100	3,988
Treasury Corp. of Victoria		
1.500% due 09/10/2031	1,000	829
2.250% due 11/20/2034	4,200	3,302
4.250% due 12/20/2032	2,000	1,938
Western Australian Treasury Corp.		
3.250% due 07/20/2028	200	196
Total Sovereign Issues		
(Cost AUD 23,129)		22,852
SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.6%		
REPURCHASE AGREEMENTS (a) 0.6%		
		500
TIME DEPOSITS 1.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.170% due 03/03/2025	73	73
3.830% due 03/03/2025	\$ 8	13
Bank of Nova Scotia		
3.830% due 03/03/2025	7	11
BNP Paribas Bank		
3.170% due 03/03/2025	AUD 180	180
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.110% due 03/03/2025	¥ 1	0
1.500% due 03/03/2025	DKK 5	1
3.830% due 03/03/2025	\$ 0	1

	額面金額	時価
	(単位：千)	(単位：千)
Citibank N.A.		
3.630% due 03/03/2025	\$ 73	AUD 117
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 03/03/2025	19	31
DnB Bank ASA		
3.170% due 03/03/2025	AUD 340	340
HSBC Bank PLC		
1.820% due 03/03/2025	EUR 3	4
3.830% due 03/03/2025	\$ 3	4
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 03/03/2025	8	14
MUFG Bank Ltd.		
0.110% due 03/03/2025	¥ 162	2
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.660% due 03/03/2025	GBP 0	1
3.830% due 03/03/2025	\$ 11	18
		810
Total Short-Term Instruments		
(Cost AUD 1,310)		1,310
Total Investments in Securities (a) 99.0%		
(Cost AUD 80,687)	AUD	80,007
Financial Derivative		
Instruments (d)(e) 0.0%		30
(Cost or Premiums, net AUD 0)		
Other Assets and Liabilities, net 1.0%		
Net Assets 100.0%	AUD	80,839

【英語表記変換表】

資産名		業種	
INVESTMENTS IN SECURITIES	投資有価証券	BANKING & FINANCE	銀行および金融
CORPORATE BONDS & NOTES	社債券等	INDUSTRIALS	一般事業
U.S. GOVERNMENT AGENCIES	米国政府機関債	UTILITIES	公共事業
MORTGAGE-BACKED SECURITIES	モーゲージ証券		
SOVEREIGN ISSUES	ソブリン債		
SHORT-TERM INSTRUMENTS	短期証券		
REPURCHASE AGREEMENTS	レポ取引		
TIME DEPOSITS	定期性預金		
Financial Derivative Instruments	金融派生商品		
Other Assets and Liabilities, net	その他の資産および負債（純額）		
Net Assets	純資産		