

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成25年 4 月30日

【発行者名】 ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ
(Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター 皆川 宏

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1150、アーロン通り
287 - 289番
(287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦
同 青山 正幸

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
(Emerging Bond Fund Currency Selection)
- 米ドル・ポートフォリオ (USD Portfolio)
- ユーロ・ポートフォリオ (EUR Portfolio)
- 豪ドル・ポートフォリオ (AUD Portfolio)
- 南アフリカランド・ポートフォリオ (ZAR Portfolio)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
- 米ドル・ポートフォリオ受益証券：100億アメリカ合衆国ドル
(約8,212億円)を上限とする。
- ユーロ・ポートフォリオ受益証券：80億ユーロ(約8,524億円)
を上限とする。
- 豪ドル・ポートフォリオ受益証券：140億オーストラリア・ドル
(約1兆1,993億8,000万円)を上限とする。
- 南アフリカランド・ポートフォリオ受益証券：960億南アフリカ
ランド(約8,966億4,000万円)を上限とする。

（注１）各サブ・ファンドは、それぞれ異なる通貨を参照通貨としており、異なる定めがない限り、金額表示は参照通貨で行う。各サブ・ファンドの参照通貨は以下の通りである。

米ドル・ポートフォリオ：アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）

ユーロ・ポートフォリオ：ユーロ

豪ドル・ポートフォリオ：オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）

南アフリカランド・ポートフォリオ：南アフリカランド

（注２）米ドル、ユーロ、豪ドルおよび南アフリカランドの円貨換算は、平成24年11月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、１米ドル＝82.12円、１ユーロ＝106.55円、１豪ドル＝85.67円および１南アフリカランド＝9.34円による、
以下同じ。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、平成25年1月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・訂正するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
	2 事業の内容及び営業の概況		(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新
5 その他	(4) 訴訟事件その他の重要事項	4 管理会社の概況	(3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

１ ファンドの運用状況

エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション（Emerging Bond Fund Currency Selection）（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドである米ドル・ポートフォリオ（USD Portfolio）、ユーロ・ポートフォリオ（EUR Portfolio）、豪ドル・ポートフォリオ（AUD Portfolio）および南アフリカランド・ポートフォリオ（ZAR Portfolio）の運用状況は以下のとおりである。

（１）投資状況（資産別および地域別の投資状況）（平成25年２月末日現在）

<米ドル・ポートフォリオ>

資産の種類	地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ケイマン	119,530,923.90	99.38
現金・その他の資産 （負債控除後）		744,827.78	0.62
合計（純資産総額）		120,275,751.68 (11,127百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、各サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注２）米ドル、ユーロ、豪ドルおよび南アフリカランドの円貨換算は、便宜上、平成25年２月28日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝92.51円、１ユーロ＝121.65円、１豪ドル＝94.86円および１南アフリカランド＝10.48円）による。以下、特に記載がない限り、米ドル、ユーロ、豪ドルおよび南アフリカランドの円金額表示はすべてこれによる。

（注３）ファンドは、ケイマン法に基づいて設定されているが、各受益証券は、米ドル建て、ユーロ建て、豪ドル建てまたは南アフリカランド建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り各受益証券の基準通貨をもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

<ユーロ・ポートフォリオ>

資産の種類	地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
外国投資信託	ケイマン	17,503,469.06	99.09
現金・その他の資産 （負債控除後）		160,069.65	0.91
合計（純資産総額）		17,663,538.71 (2,149百万円)	100.00

<豪ドル・ポートフォリオ>

資産の種類	地域名	時価合計（豪ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ケイマン	99,666,874.68	99.75
現金・その他の資産 （負債控除後）		254,514.67	0.25
合計（純資産総額）		99,921,389.35 (9,479百万円)	100.00

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

資産の種類	地域名	時価合計 （南アフリカランド）	投資比率（％）
外国投資信託	ケイマン	979,675,562.67	100.29
現金・その他の資産 （負債控除後）		- 2,824,211.69	- 0.29
合計（純資産総額）		976,851,350.98 (10,237百万円)	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

平成25年2月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

<米ドル・ポートフォリオ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
平成24年3月末日	107,582,050.90	9,952,416	115.71	10,704
4月末日	111,100,921.92	10,277,946	115.96	10,727
5月末日	112,208,955.26	10,380,450	113.72	10,520
6月末日	115,222,538.82	10,659,237	115.92	10,724
7月末日	118,805,497.29	10,990,697	119.04	11,012
8月末日	121,227,692.91	11,214,774	119.18	11,025
9月末日	123,773,156.49	11,450,255	119.87	11,089
10月末日	126,451,876.59	11,698,063	120.27	11,126
11月末日	127,118,683.81	11,759,749	120.67	11,163
12月末日	126,026,422.24	11,658,704	120.81	11,176
平成25年1月末日	119,069,711.78	11,015,139	119.14	11,022
2月末日	120,275,751.68	11,126,710	118.44	10,957

<ユーロ・ポートフォリオ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	ユーロ	千円	ユーロ	円
平成24年3月末日	17,652,455.91	2,147,421	112.84	13,727
4月末日	17,769,605.25	2,161,672	112.96	13,742
5月末日	17,381,364.05	2,114,443	110.62	13,457
6月末日	18,422,718.53	2,241,124	112.52	13,688
7月末日	19,328,787.91	2,351,347	115.34	14,031
8月末日	19,149,361.52	2,329,520	115.26	14,021
9月末日	19,226,044.99	2,338,848	115.81	14,088
10月末日	18,565,525.23	2,258,496	116.07	14,120
11月末日	19,016,997.21	2,313,418	116.15	14,130
12月末日	17,832,569.06	2,169,332	116.17	14,132
平成25年1月末日	17,844,157.32	2,170,742	114.42	13,919
2月末日	17,663,538.71	2,148,769	113.52	13,810

<豪ドル・ポートフォリオ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
平成24年3月末日	99,643,947.09	9,452,225	113.36	10,753
4月末日	101,852,579.24	9,661,736	113.46	10,763
5月末日	105,440,364.06	10,002,073	111.34	10,562
6月末日	108,863,306.77	10,326,773	112.94	10,713
7月末日	110,113,046.55	10,445,324	115.45	10,952
8月末日	109,073,710.45	10,346,732	115.43	10,950
9月末日	109,866,660.58	10,421,951	115.88	10,992
10月末日	113,701,137.50	10,785,690	116.13	11,016
11月末日	113,610,806.94	10,777,121	116.18	11,021
12月末日	109,583,181.20	10,395,061	116.07	11,010
平成25年1月末日	104,656,915.11	9,927,755	114.44	10,856
2月末日	99,921,389.35	9,478,543	113.48	10,765

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	南アフリカランド	千円	南アフリカランド	円
平成24年3月末日	1,119,636,952.70	11,733,795	1,133.33	11,877
4月末日	1,093,068,987.46	11,455,363	1,134.49	11,889
5月末日	1,063,091,184.50	11,141,196	1,113.30	11,667
6月末日	1,068,758,236.79	11,200,586	1,131.30	11,856
7月末日	1,093,921,015.94	11,464,292	1,158.71	12,143
8月末日	1,084,213,299.50	11,362,555	1,159.92	12,156
9月末日	1,073,914,682.35	11,254,626	1,165.35	12,213
10月末日	1,053,513,290.16	11,040,819	1,168.08	12,241
11月末日	1,031,652,738.01	10,811,721	1,171.02	12,272
12月末日	1,030,536,268.74	10,800,020	1,171.52	12,278
平成25年1月末日	1,006,839,226.35	10,551,675	1,156.39	12,119
2月末日	976,851,350.98	10,237,402	1,148.25	12,034

< 参考情報 >



- 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、各サブ・ファンドの公表されている1口当たり純資産価格に各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、公表されている1口当たり純資産価格とは異なります。以下同じです。

分配の推移

平成25年2月末日までの1年間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

<米ドル・ポートフォリオ>

計算期間	1口当たり分配金	
	米ドル	円
平成24年3月1日～平成25年2月末日	6.60	611

<ユーロ・ポートフォリオ>

計算期間	1口当たり分配金	
	ユーロ	円
平成24年3月1日～平成25年2月末日	7.80	949

<豪ドル・ポートフォリオ>

計算期間	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
平成24年3月1日～平成25年2月末日	11.88	1,127

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

計算期間	1口当たり分配金	
	南アフリカランド	円
平成24年3月1日～平成25年2月末日	128.40	1,346

< 参考情報 >

米ドル・ポートフォリオ	
(単位：米ドル)	
第1計算期間 (2009年6月19日～2010年7月31日)	6.60
第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	6.60
第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	6.60
2012年 9月	0.55
2012年10月	0.55
2012年11月	0.55
2012年12月	0.55
2013年 1月	0.55
2013年 2月	0.55
直近1年間累計	6.60
設定来累計	23.65

● 分配金は1口当たり(課税前)の金額です。

ユーロ・ポートフォリオ	
(単位：ユーロ)	
第1計算期間 (2009年6月19日～2010年7月31日)	6.96
第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	6.96
第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	7.80
2012年 9月	0.65
2012年10月	0.65
2012年11月	0.65
2012年12月	0.65
2013年 1月	0.65
2013年 2月	0.65
直近1年間累計	7.80
設定来累計	26.27

● 分配金は1口当たり(課税前)の金額です。

豪ドル・ポートフォリオ	
(単位：豪ドル)	
第1計算期間 (2009年6月19日～2010年7月31日)	9.00
第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	10.60
第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	11.88
2012年 9月	0.99
2012年10月	0.99
2012年11月	0.99
2012年12月	0.99
2013年 1月	0.99
2013年 2月	0.99
直近1年間累計	11.88
設定来累計	38.41

● 分配金は1口当たり(課税前)の金額です。

南アフリカランド・ポートフォリオ	
(単位：南アフリカランド)	
第1計算期間 (2009年6月19日～2010年7月31日)	128.40
第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	128.40
第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	128.40
2012年 9月	10.70
2012年10月	10.70
2012年11月	10.70
2012年12月	10.70
2013年 1月	10.70
2013年 2月	10.70
直近1年間累計	128.40
設定来累計	460.10

● 分配金は1口当たり(課税前)の金額です。

収益率の推移

<米ドル・ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成24年3月1日～平成25年2月末日	7.99%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 上記期間末の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b = 平成24年2月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

以下同じ。

<ユーロ・ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成24年3月1日～平成25年2月末日	7.26%

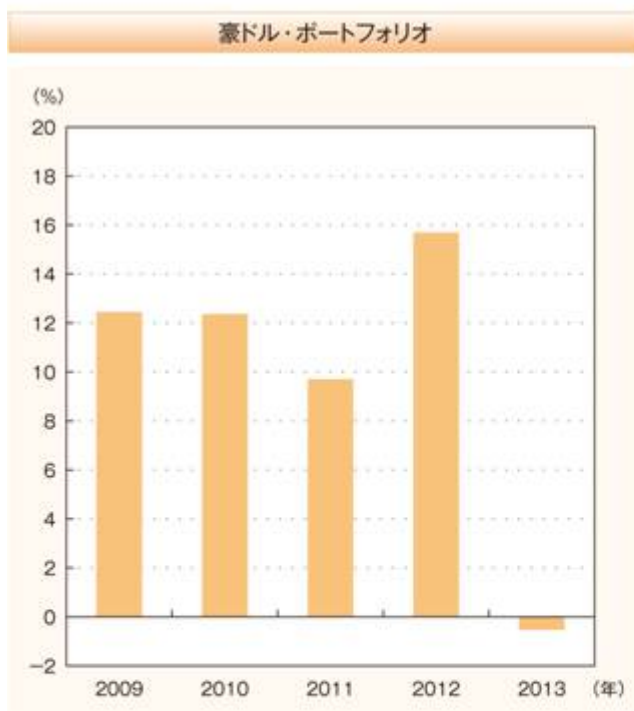
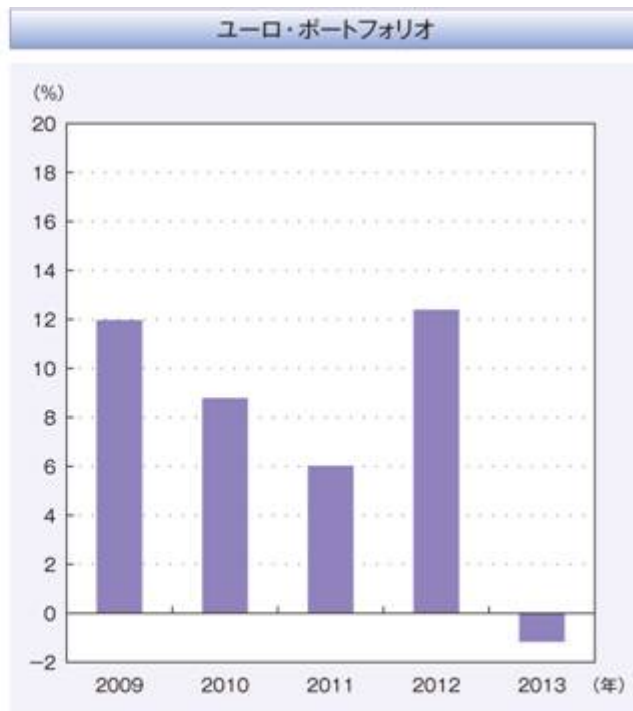
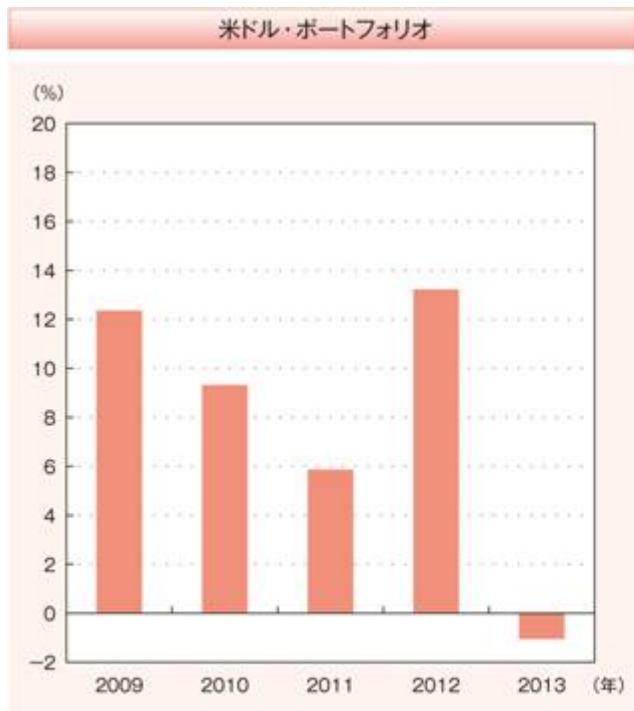
<豪ドル・ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成24年3月1日～平成25年2月末日	10.56%

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成24年3月1日～平成25年2月末日	12.66%

< 参考情報 >



- 収益率(%)=100×(a-b)／b

a=各暦年末現在の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の各暦年末現在の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

(ただし2009年の場合、当初募集価格である100米ドル、100ユーロ、100豪ドルまたは1,000南アフリカランド)

- 2009年は設定日から年末までの、2013年は2月28日までの収益率を表示しています。

- サブ・ファンドにベンチマークはありません。

２ 販売及び買戻しの実績

平成25年２月末日までの１年間における販売および買戻しの実績ならびに平成25年２月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

<米ドル・ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
596,113 (596,113)	456,310 (456,310)	1,015,523 (1,015,523)

（注）（ ）内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

<ユーロ・ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
69,632 (69,632)	69,557 (69,557)	155,603 (155,603)

<豪ドル・ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
531,402 (531,402)	558,196 (558,196)	880,488 (880,488)

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
110,900 (110,900)	277,926 (277,926)	850,733 (850,733)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a．サブ・ファンドの日本文の中間財務書類は、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．サブ・ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．サブ・ファンドの原文の中間財務書類は米ドル、ユーロ、豪ドルおよび南アフリカランドで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の平成25年2月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝92.51円、1ユーロ＝121.65円、1豪ドル＝94.86円および1南アフリカランド＝10.48円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

(１) 資産及び負債の状況

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド 米ドル・ポートフォリオ

	2013年 1 月31日現在	
	米ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	1,096,771.34	101,462
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	103,977,501.27	9,618,959
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	14,201,534.25	1,313,784
投資売却未収金		
投資売却未収金	599,160.00	55,428
資本証券		
受益証券販売未収金	1,513,292.19	139,995
前払費用		
設立費用	0.80	0
資産合計：	121,388,259.85	11,229,628
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	1,269,000.00	117,395
資本証券		
受益証券買戻未払金	839,929.55	77,702
未払費用		
未払監査費用	33,813.12	3,128
未払保管報酬	15,616.06	1,445
未払報告書作成費用	3,443.31	319
未払投資運用報酬	35,396.29	3,275
未払受託報酬	1,041.43	96
未払副投資顧問報酬	61,423.11	5,682
未払代行協会員報酬	5,205.38	482
未払販売報酬	52,053.41	4,815
その他の負債		
前年度の報告書作成費用	1,626.41	150
負債合計：	2,318,548.07	214,489
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	99,940,700.00	9,245,514
受益証券額面超過額	(7,113,162.97)	(658,039)
分配金支払額		
分配金支払額	(32,688,810.00)	(3,024,042)
利益剰余金		
利益剰余金	55,407,974.16	5,125,792
当期純利益	3,523,010.59	325,914
資本合計：	119,069,711.78	11,015,139
負債および資本合計	121,388,259.85	11,229,628
純資産価額合計	119,069,711.78	11,015,139
発行済受益証券総数	999,407.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	119.14	11,022円

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド ユーロ・ポートフォリオ

	2013年 1 月31日現在	
	ユーロ	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	229,624.82	27,934
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	16,397,874.42	1,994,801
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	1,265,522.43	153,951
未実現為替評価損益	(270.99)	(33)
投資売却未収金		
投資売却未収金	199,645.60	24,287
資本証券		
受益証券販売未収金	577,100.00	70,204
前払費用		
設立費用	1.39	0
資産合計：	18,669,497.67	2,271,144
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	579,000.00	70,435
資本証券		
受益証券買戻未払金	197,591.32	24,037
未払費用		
未払監査費用	19,913.71	2,423
未払保管報酬	2,266.83	276
未払報告書作成費用	2,649.75	322
未払投資運用報酬	5,032.19	612
未払受託報酬	650.86	79
未払副投資顧問報酬	8,732.50	1,062
未払代行協会員報酬	755.54	92
未払販売報酬	7,556.29	919
その他の負債		
前年度の報告書作成費用	1,191.36	145
負債合計：	825,340.35	100,403
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	15,595,800.00	1,897,229
受益証券額面超過額	1,065,133.80	129,574
分配金支払額		
分配金支払額	(4,257,574.83)	(517,934)
利益剰余金		
利益剰余金	4,945,338.32	601,600
当期純利益	495,460.03	60,273
資本合計：	17,844,157.32	2,170,742
負債および資本合計	18,669,497.67	2,271,144
純資産価額合計	17,844,157.32	2,170,742
発行済受益証券総数	155,958.000000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	114.42	13,919円

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド 豪ドル・ポートフォリオ

	2013年 1 月31日現在	
	豪ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	560,253.00	53,146
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	92,851,418.60	8,807,886
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	11,428,031.35	1,084,063
未実現為替評価損益	238.93	23
投資売却未収金		
投資売却未収金	644,134.20	61,103
資本証券		
受益証券販売未収金	1,313,367.54	124,586
前払費用		
設立費用	0.87	0
資産合計：	106,797,444.49	10,130,806
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	755,000.00	71,619
資本証券		
受益証券買戻未払金	1,200,189.45	113,850
未払費用		
未払監査費用	32,216.72	3,056
未払保管報酬	13,554.91	1,286
未払報告書作成費用	3,557.08	337
未払投資運用報酬	30,724.75	2,915
未払受託報酬	930.48	88
未払副投資顧問報酬	53,316.45	5,058
未払代行協会員報酬	4,518.27	429
未払販売報酬	45,183.50	4,286
その他の負債		
前年度の報告書作成費用	1,337.77	127
負債合計：	2,140,529.38	203,051
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	91,453,300.00	8,675,260
受益証券額面超過額	(9,577,288.66)	(908,502)
分配金支払額		
分配金支払額	(48,336,034.74)	(4,585,156)
利益剰余金		
利益剰余金	66,382,618.27	6,297,055
当期純利益	4,734,320.24	449,098
資本合計：	104,656,915.11	9,927,755
負債および資本合計	106,797,444.49	10,130,806
純資産価額合計	104,656,915.11	9,927,755
発行済受益証券総数	914,533.000000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	114.44	10,856円

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド 南アフリカランド・ポートフォリオ

	2013年 1 月31日現在	
	南アフリカランド	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	208,985.38	2,190
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	864,321,572.15	9,058,090
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	144,067,041.20	1,509,823
未実現為替評価損益	2,661.65	28
投資売却未収金		
投資売却未収金	2,145,711.90	22,487
資本証券		
受益証券販売未収金	2,680,453.80	28,091
資産合計：	1,013,426,426.08	10,620,709
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	207,000.00	2,169
資本証券		
受益証券買戻未払金	4,606,091.49	48,272
未払費用		
未払監査費用	296,547.56	3,108
未払保管報酬	130,659.17	1,369
未払報告書作成費用	35,889.18	376
未払投資運用報酬	300,091.03	3,145
未払受託報酬	8,731.18	92
未払副投資顧問報酬	513,925.80	5,386
未払代行協会員報酬	43,553.03	456
未払販売報酬	435,530.85	4,564
その他の負債		
前年度の報告書作成費用	9,180.44	96
負債合計：	6,587,199.73	69,034
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	870,676,000.00	9,124,684
受益証券額面超過額	(25,647,845.87)	(268,789)
分配金支払額		
分配金支払額	(529,508,150.10)	(5,549,245)
利益剰余金		
利益剰余金	634,742,408.50	6,652,100
当期純利益	56,576,813.82	592,925
資本合計：	1,006,839,226.35	10,551,675
負債および資本合計	1,013,426,426.08	10,620,709
純資産価額合計	1,006,839,226.35	10,551,675
発行済受益証券総数	870,676.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	1,156.39	12,119円

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド 米ドル・ポートフォリオ

	2012年 8 月 1 日から 2013年 1 月31日までの期間	
	米ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現損失	(24.84)	(2)
市場に係る実現利益	2,633,608.23	243,635
受取配当金		
受取配当金	2,961,388.41	273,958
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(1,031,275.95)	(95,403)
収益合計：	4,563,695.85	422,188
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	11,312.32	1,047
保管報酬	93,365.25	8,637
報告書作成費用	1,052.46	97
投資運用報酬	211,627.51	19,578
受託報酬	6,224.38	576
設立費用償却	472.08	44
印刷費	3,266.15	302
経費	3,790.00	351
副投資顧問報酬	367,236.26	33,973
代行協会員報酬	31,121.77	2,879
販売報酬	311,217.08	28,791
費用合計：	1,040,685.26	96,274
投資純利益	3,523,010.59	325,914

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド ユーロ・ポートフォリオ

	2012年8月1日から 2013年1月31日までの期間	
	ユーロ	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現損失	(95.39)	(12)
市場に係る実現利益	611,936.59	74,442
通貨に係る実現利益	3.59	0
受取配当金		
受取配当金	439,340.29	53,446
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(386,700.47)	(47,042)
未実現為替評価損益	(270.99)	(33)
収益合計：	664,213.62	80,802
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	6,121.68	745
保管報酬	14,139.51	1,720
報告書作成費用	574.08	70
投資運用報酬	31,944.02	3,886
受託報酬	4,255.90	518
設立費用償却	328.14	40
印刷費	2,518.42	306
経費	1,594.01	194
副投資顧問報酬	55,432.33	6,743
代行協会員報酬	4,713.01	573
販売報酬	47,132.49	5,734
費用合計：	168,753.59	20,529
投資純利益	495,460.03	60,273

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド 豪ドル・ポートフォリオ

	2012年8月1日から 2013年1月31日までの期間	
	豪ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	38.60	4
為替取引に係る実現損失	(17.58)	(2)
市場に係る実現利益	3,048,730.60	289,203
通貨に係る実現損失	(10.35)	(1)
受取利息		
預金受取利息	6,834.16	648
受取配当金		
受取配当金	4,522,644.17	429,018
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(1,911,942.60)	(181,367)
未実現為替評価損益	238.93	23
収益合計：	5,666,515.93	537,526
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	10,761.85	1,021
保管報酬	83,512.23	7,922
報告書作成費用	980.35	93
投資運用報酬	189,294.50	17,956
受託報酬	5,530.32	525
設立費用償却	563.04	53
印刷費	3,199.58	304
経費	3,660.26	347
副投資顧問報酬	328,481.76	31,160
代行協会員報酬	27,837.42	2,641
販売報酬	278,374.38	26,407
費用合計：	932,195.69	88,428
投資純利益	4,734,320.24	449,098

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド 南アフリカランド・ポートフォリオ

2012年8月1日から

2013年1月31日までの期間

	南アフリカランド	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	3,354.44	35
市場に係る実現利益	26,384,430.47	276,509
通貨に係る実現利益	243.98	3
受取配当金		
受取配当金	51,424,303.36	538,927
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(12,306,309.83)	(128,970)
未実現為替評価損益	2,661.65	28
収益合計：	65,508,684.07	686,531
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	114,148.82	1,196
保管報酬	799,270.59	8,376
報告書作成費用	11,798.80	124
投資運用報酬	1,811,679.79	18,986
受託報酬	55,791.53	585
設立費用償却	3,764.33	39
印刷費	29,012.41	304
経費	31,948.24	335
副投資顧問報酬	3,143,797.19	32,947
代行協会員報酬	266,423.47	2,792
販売報酬	2,664,235.08	27,921
費用合計：	8,931,870.25	93,606
投資純利益	56,576,813.82	592,925

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

保有有価証券残高明細
エマージング・ボンド・ファンド 米ドル・ポートフォリオ
種類・グループ別 2013年１月31日現在

口数 / 金額	種類	取引日	サブユ ニット・ クラス	取得原価 （表示通貨）（注1）	取得原価 （基準通貨）（注2） （米ドル）	基準価格 ／ 換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （米ドル）	未実現損益		
									市場 （米ドル）	通貨 （米ドル）	合計 （米ドル）
現金											
1,096,771.34000	現金	2013年1月 1 日		1,096,771.34	1,096,771.34	1.000000000 1.000000000	1,096,771.34	1,096,771.34	0.00	0.00	0.00
ファンド											
9,261,679.90000	ビムコ ケイマン エ マージング ボンド ファンド A クラス F （米ドル） SCYM0030 618337	2009年 6 月19日		103,977,501.27	103,977,501.27	12.760000000 1.000000000	118,179,035.52	118,179,035.52	14,201,534.25	0.00	14,201,534.25
10,358,451.24000	ポートフォリオ合計			105,074,272.61	105,074,272.61		119,275,806.86	119,275,806.86	14,201,534.25	0.00	14,201,534.25

（注１）表示通貨とは、投資対象の表示通貨をいいます。本ポートフォリオの表示通貨は米ドルです。

（注２）基準通貨とは、ポートフォリオ計理上の基準通貨をいいます。本ポートフォリオの基準通貨は米ドルです。

保有有価証券残高明細
エマージング・ボンド・ファンド ユーロ・ポートフォリオ
種類・グループ別 2013年 1月31日現在

口数 / 金額	種類	取引日	サブユニット・クラス	取得原価 （表示通貨）（注1）	取得原価 （基準通貨）（注2） （ユーロ）	基準価格 ／換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （ユーロ）	未実現損益		
									市場 （ユーロ）	通貨 （ユーロ）	合計 （ユーロ）
現金											
229,624.82000	現金	2013年 1 月 1 日		229,624.82	229,624.82	1.000000000 1.000000000	229,624.82	229,624.82	0.00	0.00	0.00
為替先物（持ち高）											
903.85000	為替先物 2月5日 （米ドル） FUS05FEB 表示通貨：米ドル	複数		903.85	678.56	1.000000000 1.357439285	903.85	665.85	0.00	(12.71)	(12.71)
18,324.16000	為替先物 2月12日 （米ドル） FUS12FEB 表示通貨：米ドル	2013年 1 月22日		18,324.16	13,756.88	1.000000000 1.357486000	18,324.16	13,498.60	0.00	(258.28)	(258.28)
ファンド											
1,400,745.19000	ビムコ ケイマン エ マージング ボンド ファンド A クラス F （ユーロ） SCYM0031 618338	2009年 6 月19日		16,397,874.42	16,397,874.42	12.610000000 1.000000000	17,663,396.85	17,663,396.85	1,265,522.43	0.00	1,265,522.43
1,649,598.02000	ポートフォリオ合計			16,646,727.25	16,641,934.68		17,912,249.68	17,907,186.12	1,265,522.43	(270.99)	1,265,251.44

（注1）表示通貨とは、投資対象の表示通貨をいいます。本ポートフォリオの表示通貨はユーロまたは米ドルです。

（注2）基準通貨とは、ポートフォリオ計理上の基準通貨をいいます。本ポートフォリオの基準通貨はユーロです。

保有有価証券残高明細
エマージング・ボンド・ファンド 豪ドル・ポートフォリオ
種類・グループ別 2013年 1月31日現在

口数 / 金額	種類	取引日	サブユニット・クラス	取得原価 （表示通貨）（注1）	取得原価 （基準通貨）（注2） （豪ドル）	基準価格 ／換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （豪ドル）	未実現損益		
									市場 （豪ドル）	通貨 （豪ドル）	合計 （豪ドル）
現金											
560,253.00000	現金	2013年 1 月 1 日		560,253.00	560,253.00	1.000000000 1.000000000	560,253.00	560,253.00	0.00	0.00	0.00
為替先物（持ち高）											
903.85000	為替先物 2 月 5 日 （米ドル） FUS05FEB 表示通貨：米ドル	複数		903.85	856.32	1.000000000 1.042646428	903.85	866.88	0.00	10.56	10.56
23,124.16000	為替先物 2 月12日 （米ドル） FUS12FEB 表示通貨：米ドル	2013年 1 月22日		23,124.16	21,960.27	1.000000000 1.042162000	23,124.16	22,188.64	0.00	228.37	228.37
ファンド											
8,430,028.29000	ビムコ ケイマン エ マージング ボンド ファンド B クラス F （豪ドル） SCYM0028 618341	2009年 6 月19日		92,851,418.60	92,851,418.60	12.370000000 1.000000000	104,279,449.95	104,279,449.95	11,428,031.35	0.00	11,428,031.35
9,014,309.30000	ポートフォリオ合計			93,435,699.61	93,434,488.19		104,863,730.96	104,862,758.47	11,428,031.35	238.93	11,428,270.28

（注1）表示通貨とは、投資対象の表示通貨をいいます。本ポートフォリオの表示通貨は豪ドルまたは米ドルです。

（注2）基準通貨とは、ポートフォリオ計理上の基準通貨をいいます。本ポートフォリオの基準通貨は豪ドルです。

保有有価証券残高明細
エマージング・ボンド・ファンド 南アフリカランド・ポートフォリオ
種類・グループ別 2013年 1月31日現在

									未実現損益		
口数 / 金額	種類	取引日	サブユ ニット・ クラス	取得原価 （表示通貨） ^{（注1）}	取得原価 （基準通貨） ^{（注2）} （南アフリカ ランド）	基準価格 ／換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （南アフリカ ランド）	市場 （南アフリカ ランド）	通貨 （南アフリ カランド）	合計 （南アフリカ ランド）
現金											
208,985.38000	現金	2013年 1 月 1 日		208,985.38	208,985.38	1.000000000 1.000000000	208,985.38	208,985.38	0.00	0.00	0.00
為替先物（持ち高）											
903.80000	為替先物 2月5日 （米ドル） FUS05FEB 表示通貨：米ドル	複数		903.80	7,883.85	1.000000000 0.111867033	903.80	8,079.23	0.00	195.38	195.38
23,324.16000	為替先物 2月12日 （米ドル） FUS12FEB 表示通貨：米ドル	2013年 1 月22日		23,324.16	206,208.90	1.000000000 0.111772570	23,324.16	208,675.17	0.00	2,466.27	2,466.27
ファンド											
8,033,048.78000	ビムコ ケイマン エ マージング ボンド ファンド B クラス F （南アフリカランド） SCYM0029 618342	2009年 6 月19日		864,321,572.15	864,321,572.15	125.530000000 1.000000000	1,008,388,613.35	1,008,388,613.35	144,067,041.20	0.00	144,067,041.20
8,266,262.12000	ポートフォリオ合計			864,554,785.49	864,744,650.28		1,008,621,826.69	1,008,814,353.13	144,067,041.20	2,661.65	144,069,702.85

（注1）表示通貨とは、投資対象の表示通貨をいいます。本ポートフォリオの表示通貨は南アフリカランドまたは米ドルです。

（注2）基準通貨とは、ポートフォリオ計理上の基準通貨をいいます。本ポートフォリオの基準通貨は南アフリカランドです。

[次へ](#)

< 参考 >

当ファンドは、ピムコ・ケイマン・トラストのサブ・ファンドであるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドAまたはピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドBを通じてピムコ・ケイマン・トラストの別のサブ・ファンドであるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）に投資します。資産負債計算書の資産の部に計上された投資有価証券は、ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドAまたはピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドBの受益証券です。

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）の状況は次の通りです。

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）の状況

同投資信託は、ケイマンの法律に基づき設立された外国投資信託です。同投資信託の資産負債計算書および投資有価証券明細表等は、ピムコジャパンリミテッドより入手した中間財務書類の原文を管理会社が抜粋したものが翻訳されております。

[次へ](#)

資産負債計算書（未監査）

2012年 8 月31日現在

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（Ｍ）	
	千米ドル （受益証券１口当 りの金額を除く）	百万円 （受益証券１口当 りの金額を除く）
資産：		
投資（時価評価額）	9,369,117	866,737
現先取引契約（時価評価額）	257,500	23,821
現金	0	0
外貨（時価評価額）	17	2
取引先預け金	610	56
投資売却未収金	1,719	159
クロスカレンシー・スワップ取引に係る未収金	0	0
ファンド受益証券販売未収金	37,382	3,458
未収利息および未収配当金	140,482	12,996
金融デリバティブ商品に係る未収変動証拠金	0	0
支払店頭スワップ・プレミアム	61,468	5,686
外国為替契約に係る未実現評価益	3,107	287
店頭スワップ契約に係る未実現評価益	5,022	465
	9,876,424	913,668
負債：		
投資購入未払金	44,268	4,095
逆現先取引契約に係る未払金	9,004	833
クロスカレンシー・スワップ取引に係る未払金	0	0
取引相手からの預り金	47,035	4,351
保管会社に対する借越	25	2
引受オプション残高	0	0
ファンド受益証券買戻未払金	8,126	752
未払利息	13	1
金融デリバティブ商品に係る未払変動証拠金	397	37
受取店頭スワップ・プレミアム	8,164	755
外国為替契約に係る未実現評価損	9,820	908
店頭スワップ契約に係る未実現評価損	10,755	995
	137,607	12,730
純資産	9,738,817	900,938

ピムコ ケイマン

エマージング ボンド ファンド（M）

千米ドル

百万円

(受益証券1口当たりの金額を除く)

(受益証券1口当たりの金額を除く)

純資産:

9,738,817

900,938

発行済受益証券口数:

741,822千口

741,822千口

発行済受益証券1口当たり純資産価額および買戻価格:

(機能通貨による表示)

13.13

1,215

(NAV報告通貨による表示)

該当なし

該当なし

投資原価

8,438,552

780,650

現先取引契約原価

257,500

23,821

保有外貨原価

16

1

引受オプションに係る受領プレミアム

4,449

412

千未満の数値は四捨五入により残高が0と表示されることがある。

添付の注記参照。

[次へ](#)

投資有価証券明細表（未監査）

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（Ｍ）

（2012年8月31日現在）

	額面金額 （単位：千）	時価 （単位：千）		額面金額 （単位：千）	時価 （単位：千）
BAHRAIN 0.0%			Interoceanica IV Finance Ltd.		
SOVEREIGN ISSUES 0.0%			0.000% due 11/30/2018	\$ 10,604	\$ 9,154
Bahrain Government International Bond			0.000% due 11/30/2025	1,114	703
5.500% due 03/31/2020	\$ 2,000	\$ 2,048			
Total Bahrain		<u>2,048</u>	Interoceanica V Finance Ltd.		
(Cost \$2,032)			0.000% due 05/15/2030	13,900	6,101
BERMUDA 0.7%			IPIC GMTN Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%			3.125% due 11/15/2015	7,000	7,272
Qtel International Finance Ltd.			4.875% due 05/14/2016	EUR 15,800	21,915
4.750% due 02/16/2021 (a)	57,700	63,614	5.000% due 11/15/2020	10,050	11,017
7.875% due 06/10/2019	6,775	8,706	5.500% due 03/01/2022	\$ 850	956
Total Bermuda		<u>72,320</u>	Odebrecht Drilling Norbe VIII & IX Ltd.		
(Cost \$64,970)			6.350% due 06/30/2021	56,362	62,350
BRAZIL 7.0%			Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.3%			0.000% due 05/31/2018	21,328	18,621
Banco do Brasil S.A.			QNB Finance Ltd.		
4.500% due 01/22/2015	15,800	16,689	3.125% due 11/16/2015	10,955	11,410
4.500% due 01/20/2016	EUR 25,400	33,596	Total Cayman Islands		<u>155,101</u>
6.000% due 01/22/2020	\$ 60,000	70,800	(Cost \$146,862)		
Banco do Nordeste do Brasil S.A.			CHILE 0.7%		
3.625% due 11/09/2015	7,000	7,122	CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
4.375% due 05/03/2019	24,090	24,301	Banco del Estado de Chile		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			3.875% due 02/08/2022	1,300	1,407
5.750% due 10/27/2021	14,400	16,236	4.125% due 10/07/2020	15,400	16,837
6.875% due 07/30/2019	70,835	84,471	Corp. Nacional del Cobre de Chile		
7.750% due 11/30/2015	3,000	3,510	4.250% due 07/17/2042	35,600	36,096
Petrobras International Finance Co.			5.625% due 09/21/2035	2,900	3,532
5.375% due 01/27/2021	25,475	28,477	7.500% due 01/15/2019	7,650	9,865
5.750% due 01/20/2020	26,350	29,826	Total Chile		<u>67,737</u>
5.875% due 03/01/2018	10,700	12,162	(Cost \$62,192)		
6.875% due 01/20/2040	3,500	4,399	CHINA 1.4%		
7.875% due 03/15/2019	140,050	174,352	CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
8.375% due 12/10/2018	8,500	10,774	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.		
		<u>516,715</u>	3.900% due 05/17/2022	49,830	53,650
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			4.875% due 05/17/2042	39,920	45,426
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social					<u>99,076</u>
4.125% due 09/15/2017	EUR 700	938	SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
5.500% due 07/12/2020	\$ 10,000	11,775	China Development Bank Corp.		
6.369% due 06/16/2018	35,930	43,206	2.950% due 08/02/2015	CNY 53,000	8,366
6.500% due 06/10/2019	23,881	29,254	Export-Import Bank of China		
Brazil Government International Bond			3.350% due 06/18/2017	178,000	28,129
5.625% due 01/07/2041	28,600	37,109			<u>36,495</u>
6.000% due 01/17/2017	3,000	3,580	Total China		<u>135,571</u>
7.125% due 01/20/2037	19,100	29,127	(Cost \$125,764)		
8.875% due 10/14/2019	5,993	8,690	COLOMBIA 5.3%		
		<u>163,679</u>	CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Total Brazil		<u>680,394</u>	Ecopetrol S.A.		
(Cost \$621,601)			7.625% due 07/23/2019	\$ 80,915	104,785
CAYMAN ISLANDS 1.6%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%					
DP World Sukuk Ltd.					
6.250% due 07/02/2017	5,100	5,602			

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 4.2%			Export-Import Bank of India		
Colombia Government International Bond			4.000% due 08/07/2017	\$ 6,400	\$ 6,423
6.125% due 01/18/2041	\$ 44,000	\$ 60,170	4.400% due 04/21/2015	8,650	8,911
7.375% due 01/27/2017	29,125	36,348			
7.375% due 03/18/2019	144,000	192,240	Indian Oil Corp. Ltd.		
7.375% due 09/18/2037	31,800	49,052	4.750% due 01/22/2015	45,600	47,304
8.125% due 05/21/2024	18,800	28,294			
10.375% due 01/28/2033	2,365	4,369	State Bank of India		
11.750% due 02/25/2020	24,200	39,688	2.603% due 01/21/2016	16,100	15,690
		<u>410,161</u>	4.500% due 07/27/2015 (a)	17,125	17,618
Total Colombia		<u>514,946</u>	Total India		<u>99,775</u>
(Cost \$437,482)			(Cost \$98,551)		
EGYPT 0.6%			INDONESIA 8.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
Nile Finance Ltd.			Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT		
5.250% due 08/05/2015	53,220	53,220	4.125% due 04/27/2017	18,125	18,544
Total Egypt		<u>53,220</u>			
(Cost \$53,722)			Indosat Palapa Co. BV		
			7.375% due 07/29/2020	9,000	10,260
EL SALVADOR 0.1%					
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia		
El Salvador Government International Bond			3.750% due 04/26/2017	17,825	18,235
7.375% due 12/01/2019	5,550	6,432			
Total El Salvador		<u>6,432</u>	Majapahit Holding BV		
(Cost \$6,192)			7.250% due 06/28/2017	24,992	29,303
			7.750% due 10/17/2016	17,097	20,025
GABON 0.6%			7.750% due 01/20/2020	91,660	112,970
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			7.875% due 06/29/2037	4,245	5,487
Gabon Government International Bond			8.000% due 08/07/2019	39,497	49,075
8.200% due 12/12/2017	47,745	57,771			
Total Gabon		<u>57,771</u>	Pertamina Persero PT		
(Cost \$52,656)			6.000% due 05/03/2042	23,500	25,439
					<u>289,338</u>
GERMANY 0.1%			SOVEREIGN ISSUES 5.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			Indonesia Government International Bond		
Gazprom OAO Via RBS AG			5.875% due 03/13/2020	15,600	18,467
9.625% due 03/01/2013	12,495	13,000	6.625% due 02/17/2037	25,404	33,089
			6.750% due 03/10/2014	50,190	53,829
SOVEREIGN ISSUES 0.0%			6.875% due 03/09/2017	42,680	50,736
Republic of Germany			6.875% due 01/17/2018	95,670	115,880
3.250% due 07/04/2015	EUR 300	413	7.250% due 04/20/2015	28,925	32,793
3.500% due 07/04/2019	400	595	7.500% due 01/15/2016	22,400	26,236
		<u>1,008</u>	7.750% due 01/17/2038	4,466	6,532
Total Germany		<u>14,008</u>	8.500% due 10/12/2035	16,770	25,951
(Cost \$13,805)			10.375% due 05/04/2014	44,700	51,126
			11.625% due 03/04/2019	66,900	101,186
GUATEMALA 0.4%					<u>515,825</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			Total Indonesia		<u>805,163</u>
Guatemala Government Bond			(Cost \$727,656)		
5.750% due 06/06/2022	34,770	39,151			
Total Guatemala		<u>39,151</u>	IRELAND 4.2%		
(Cost \$35,154)			CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
HONG KONG 0.8%			AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%			5.670% due 03/05/2014	63,320	67,119
CNOOC Finance 2012 Ltd.			7.700% due 08/07/2013	24,025	25,392
3.875% due 05/02/2022	35,800	38,510			
5.000% due 05/02/2042	15,800	18,431	RZD Capital Ltd.		
			5.700% due 04/05/2022	32,200	36,064
Sinochem Overseas Capital Co. Ltd.			5.739% due 04/03/2017	103,030	113,468
4.500% due 11/12/2020	20,800	22,051			<u>242,043</u>
Total Hong Kong		<u>78,992</u>			
(Cost \$72,139)					
INDIA 1.0%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%					
Bank of India					
4.750% due 09/30/2015	3,725	3,829			

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.375% due 02/13/2017	\$ 24,380	\$ 26,386
5.450% due 11/22/2017	31,800	34,358
6.025% due 07/05/2022	24,000	26,551
6.800% due 11/22/2025	28,800	33,722
6.902% due 07/09/2020	37,900	44,200
		<u>165,217</u>
Total Ireland		<u>407,260</u>
(Cost \$375,997)		
ISRAEL 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
7.250% due 01/15/2019	13,200	14,155
Total Israel		<u>14,155</u>
(Cost \$14,175)		
JORDAN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Jordan Government International Bond		
3.875% due 11/12/2015	5,000	4,870
Total Jordan		<u>4,870</u>
(Cost \$4,963)		
KAZAKHSTAN 4.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.2%		
Intergas Finance BV		
6.375% due 05/14/2017	19,800	22,374
KazMunayGas National Co.		
6.375% due 04/09/2021	66,820	79,849
7.000% due 05/05/2020	61,850	75,673
8.375% due 07/02/2013	28,400	29,898
9.125% due 07/02/2018	76,750	100,019
11.750% due 01/23/2015	81,350	98,434
Total Kazakhstan		<u>406,247</u>
(Cost \$360,007)		
LITHUANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Lithuania Government International Bond		
7.375% due 02/11/2020	5,900	7,213
Total Lithuania		<u>7,213</u>
(Cost \$7,250)		
LUXEMBOURG 7.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 7.6%		
ALROSA Finance S.A.		
8.875% due 11/17/2014	2,555	2,836
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.950% due 05/23/2016	800	850
5.999% due 01/23/2021	5,700	6,491
6.212% due 11/22/2016	22,600	25,176
6.510% due 03/07/2022	7,700	9,079
7.288% due 08/16/2037	23,200	29,442
7.510% due 07/31/2013	5,000	5,286
8.125% due 07/31/2014	26,000	28,738
8.625% due 04/28/2034	20,150	27,710
9.250% due 04/23/2019	40,300	52,541
Gazprom OAO Via Gazprom International S.A.		
7.201% due 02/01/2020	10,236	11,620

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.		
5.298% due 12/27/2017	\$ 20,300	\$ 21,417
6.299% due 05/15/2017	30,400	33,327
7.125% due 01/14/2014	27,875	29,533
7.175% due 05/16/2013	32,850	34,144
7.750% due 05/29/2018	19,890	23,470
8.700% due 03/17/2016	RUB 1,119,000	35,796
9.000% due 06/11/2014	\$ 89,695	99,561
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
4.950% due 02/07/2017	14,000	14,665
5.180% due 06/28/2019	50,000	52,125
5.400% due 03/24/2017	27,100	28,861
5.499% due 07/07/2015	73,900	80,040
5.717% due 06/16/2021	15,450	16,483
6.125% due 02/07/2022	2,600	2,850
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.		
6.250% due 06/30/2035	1,500	1,596
6.465% due 03/04/2015	10,000	10,686
6.609% due 10/31/2012	29,670	29,937
6.875% due 05/29/2018	22,050	23,511
Total Luxembourg		<u>737,771</u>
(Cost \$698,896)		
MALAYSIA 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Axiata SPV1 Labuan Ltd.		
5.375% due 04/28/2020	28,000	31,313
Penerbangan Malaysia Bhd.		
5.625% due 03/15/2016	10,000	11,276
Petroliaam Nasional Bhd.		
7.625% due 10/15/2026	1,500	2,228
Petronas Capital Ltd.		
5.250% due 08/12/2019	400	472
7.875% due 05/22/2022	15,600	22,136
Total Malaysia		<u>67,425</u>
(Cost \$58,720)		
MARSHALL ISLANDS 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Nakilat, Inc.		
6.067% due 12/31/2033	43,670	52,076
Total Marshall Islands		<u>52,076</u>
(Cost \$41,319)		
MEXICO 6.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Comision Federal de Electricidad		
4.875% due 05/26/2021	11,150	12,516
5.750% due 02/14/2042	14,275	16,166
Pemex Project Funding Master Trust		
1.018% due 12/03/2012	2,900	2,903
5.750% due 03/01/2018	21,630	25,091
6.625% due 06/15/2035	18,750	23,391
6.625% due 06/15/2038	10,000	12,475
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,862

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Petroleos Mexicanos		
4.875% due 03/15/2015	\$ 300	\$ 322
4.875% due 01/24/2022	21,260	23,865
5.500% due 01/21/2021	1,150	1,340
5.500% due 06/27/2044	22,230	24,286
6.000% due 03/05/2020	20,300	24,309
6.500% due 06/02/2041	29,585	36,685
8.000% due 05/03/2019	31,850	41,644
		<u>250,855</u>
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Mexico Government International Bond		
4.250% due 07/14/2017	EUR 40,000	55,588
5.500% due 02/17/2020	13,300	19,950
5.625% due 01/15/2017	\$ 12,350	14,511
5.750% due 10/12/2110	22,700	27,581
5.950% due 03/19/2019	8,000	9,916
6.050% due 01/11/2040	77,980	104,298
6.750% due 09/27/2034	20,880	29,650
7.500% due 04/08/2033	3,500	5,338
7.750% due 12/14/2017	MXN 475,380	40,470
10.000% due 12/05/2024	657,340	69,403
		<u>376,705</u>
Total Mexico		<u>627,560</u>
(Cost \$552,282)		
MONGOLIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Development Bank of Mongolia LLC		
5.750% due 03/21/2017	\$ 40,700	41,376
Total Mongolia		<u>41,376</u>
(Cost \$40,700)		
MOROCCO 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Morocco Government International Bond		
4.500% due 10/05/2020	EUR 41,000	51,345
Total Morocco		<u>51,345</u>
(Cost \$54,680)		
NETHERLANDS 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
Gazprom OAO Via White Nights Finance BV		
10.500% due 03/08/2014	\$ 49,600	55,509
10.500% due 03/25/2014	40,725	45,637
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.375% due 10/06/2020	64,100	75,003
7.000% due 05/11/2016	15,000	17,063
SABIC Capital I BV		
3.000% due 11/02/2015	10,150	10,461
Waha Aerospace BV		
3.925% due 07/28/2020	85,720	91,720
Total Netherlands		<u>295,393</u>
(Cost \$275,140)		
PANAMA 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Panama Government International Bond		
6.700% due 01/26/2036	20,021	28,650
7.125% due 01/29/2026	46,497	66,491
7.250% due 03/15/2015	51,680	59,406
8.125% due 04/28/2034	5,400	7,776
8.875% due 09/30/2027	22,630	37,079
9.375% due 01/16/2023	6,200	9,021
9.375% due 04/01/2029	24,981	43,092
Total Panama		<u>251,515</u>
(Cost \$213,643)		

PERU 4.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
4.750% due 02/08/2022	\$ 12,000	<u>\$ 13,260</u>
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Peru Government International Bond		
6.550% due 03/14/2037	43,885	63,194
7.350% due 07/21/2025	82,300	120,569
7.500% due 10/14/2014	EUR 1,800	2,570
8.750% due 11/21/2033	\$ 112,078	193,335
		<u>379,668</u>
Total Peru		<u>392,928</u>
(Cost \$317,871)		
PHILIPPINES 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.		
7.250% due 05/27/2019	29,030	37,086
7.390% due 12/02/2024	39,350	53,860
		<u>90,946</u>
SOVEREIGN ISSUES 4.0%		
Philippines Government International Bond		
6.375% due 01/15/2032	13,930	18,579
6.375% due 10/23/2034	47,245	64,194
6.500% due 01/20/2020	53,150	67,301
7.500% due 09/25/2024	800	1,126
7.750% due 01/14/2031	54,500	82,091
8.000% due 01/15/2016	21,560	25,953
8.250% due 01/15/2014	32,135	35,107
8.375% due 06/17/2019	11,850	16,205
9.000% due 02/15/2013	9,100	9,419
9.500% due 02/02/2030	5,000	8,538
9.875% due 01/15/2019	12,350	17,753
10.625% due 03/16/2025	22,775	39,173
		<u>385,439</u>
Total Philippines		<u>476,385</u>
(Cost \$397,162)		
POLAND 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Poland Government International Bond		
6.375% due 07/15/2019	23,710	29,223
Total Poland		<u>29,223</u>
(Cost \$25,226)		
QATAR 2.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
Qatari Diar Finance QSC		
3.500% due 07/21/2015	17,500	18,375
5.000% due 07/21/2020	75,275	86,378
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. II		
5.298% due 09/30/2020	30,493	34,419
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III		
5.500% due 09/30/2014	2,100	2,271
5.832% due 09/30/2016	24,817	27,113
5.838% due 09/30/2027	12,130	13,980
6.332% due 09/30/2027	3,025	3,586
6.750% due 09/30/2019	36,200	45,069
		<u>231,191</u>

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Qatar Government International Bond		
5.250% due 01/20/2020	\$ 11,500	\$ 13,553
6.400% due 01/20/2040	17,200	23,022
6.550% due 04/09/2019	5,200	6,474
		<u>43,049</u>
Total Qatar (Cost \$246,047)		<u>274,240</u>
ROMANIA 0.0%		
SOVEREIGN ISSUES 0.0%		
Romania Government International Bond		
5.000% due 03/18/2015	EUR 1,000	1,299
Total Romania (Cost \$1,206)		<u>1,299</u>
RUSSIA 6.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd.		
8.700% due 08/07/2018	\$ 13,510	17,377
ALROSA Finance S.A.		
7.750% due 11/03/2020	38,300	42,513
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
8.146% due 04/11/2018	30,000	36,762
Gazprom OAO Via Gazstream S.A.		
5.625% due 07/22/2013	515	529
SCF Capital Ltd.		
5.375% due 10/27/2017	9,000	9,000
		<u>106,181</u>
SOVEREIGN ISSUES 5.3%		
Russia Government International Bond		
3.625% due 04/29/2015	25,000	26,279
5.000% due 04/29/2020	4,500	5,143
5.625% due 04/04/2042	31,650	37,466
7.500% due 03/31/2030	358,688	448,181
12.750% due 06/24/2028	800	1,532
		<u>518,601</u>
Total Russia (Cost \$578,279)		<u>624,782</u>
SENEGAL 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Senegal Government International Bond		
8.750% due 05/13/2021	19,150	22,094
Total Senegal (Cost \$18,877)		<u>22,094</u>
SINGAPORE 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Temasek Financial I Ltd.		
3.375% due 07/23/2042	29,500	29,655
4.300% due 10/25/2019	8,750	9,982
Total Singapore (Cost \$37,544)		<u>39,637</u>
SOUTH AFRICA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Transnet SOC Ltd.		
4.000% due 07/26/2022	36,100	36,777
4.500% due 02/10/2016	10,000	10,717
		<u>47,494</u>

SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
South Africa Government International Bond		
4.665% due 01/17/2024	\$ 17,400	\$ 19,640
5.500% due 03/09/2020	27,400	32,606
5.875% due 05/30/2022	7,400	9,167
6.875% due 05/27/2019	34,140	43,358
7.250% due 01/15/2020	ZAR 141,900	17,512
8.000% due 12/21/2018	314,500	40,663
8.250% due 09/15/2017	214,700	27,991
		<u>190,937</u>
Total South Africa (Cost \$233,650)		<u>238,431</u>
SOUTH KOREA 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Export-Import Bank of Korea		
5.125% due 03/16/2015	\$ 400	436
5.875% due 01/14/2015	7,760	8,547
8.125% due 01/21/2014	14,200	15,505
Industrial Bank of Korea		
3.750% due 09/29/2016	17,000	18,026
4.375% due 08/04/2015	3,000	3,276
Korea Development Bank		
5.300% due 01/17/2013	2,600	2,640
5.750% due 09/10/2013	350	366
8.000% due 01/23/2014	59,500	64,888
Korea Electric Power Corp.		
3.000% due 10/05/2015	22,350	23,289
5.500% due 07/21/2014	5,000	5,378
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.		
3.125% due 09/16/2015	3,000	3,133
6.250% due 06/17/2014	1,680	1,821
		<u>147,305</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Korea Housing Finance Corp.		
3.500% due 12/15/2016	11,000	11,642
4.125% due 12/15/2015	26,900	28,945
Republic of Korea		
7.125% due 04/16/2019	3,300	4,281
		<u>44,868</u>
Total South Korea (Cost \$183,142)		<u>192,173</u>
SRI LANKA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Sri Lanka Government International Bond		
6.250% due 10/04/2020	24,370	25,832
6.250% due 07/27/2021	31,115	32,669
7.400% due 01/22/2015	8,000	8,660
Total Sri Lanka (Cost \$64,784)		<u>67,161</u>
TRINIDAD AND TOBAGO 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	25,767	27,313
9.750% due 08/14/2019	39,380	50,505
Total Trinidad and Tobago (Cost \$70,608)		<u>77,818</u>

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TUNISIA 0.2%			VENEZUELA 3.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Banque Centrale de Tunisie S.A.			Petroleos de Venezuela S.A.		
3.280% due 08/09/2027	\ 1,700,000	\$ 16,918	4.900% due 10/28/2014	\$ 66,125	\$ 59,347
8.250% due 09/19/2027	\$ 2,800	3,332	5.000% due 10/28/2015	22,900	19,437
Total Tunisia		20,250	5.250% due 04/12/2017	900	700
(Cost \$18,077)			5.375% due 04/12/2027	6,660	4,171
			5.500% due 04/12/2037	23,160	14,157
			8.500% due 11/02/2017	42,570	37,887
					135,699
TURKEY 3.6%					
SOVEREIGN ISSUES 3.6%			SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Turkey Government International Bond			Venezuela Government International Bond		
5.125% due 05/18/2020	EUR 72,600	101,475	5.750% due 02/26/2016	1,800	1,625
6.750% due 04/03/2018	\$ 4,800	5,748	7.000% due 03/31/2038	18,000	12,645
6.750% due 05/30/2040	82,200	106,244	7.650% due 04/21/2025	32,350	24,748
6.875% due 03/17/2036	14,200	18,336	7.750% due 10/13/2019	36,450	30,982
7.000% due 03/11/2019	34,700	42,898	8.250% due 10/13/2024	59,850	47,730
7.250% due 03/15/2015	9,475	10,612	8.500% due 10/08/2014	5,200	5,226
7.250% due 03/05/2038	23,600	32,037	9.000% due 05/07/2023	34,900	30,014
7.500% due 07/14/2017	5,070	6,185	9.250% due 05/07/2028	19,740	16,828
7.500% due 11/07/2019	600	765	9.375% due 01/13/2034	22,500	19,125
8.000% due 02/14/2034	19,000	27,217	12.750% due 08/23/2022	15,650	16,433
Total Turkey		351,517			205,356
(Cost \$314,659)					341,055
			Total Venezuela		
UNITED ARAB EMIRATES 0.7%			(Cost \$290,073)		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%					
Dolphin Energy Ltd.			SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.4%		
5.500% due 12/15/2021	7,700	8,770	TREASURY BILLS 1.1%		
5.888% due 06/15/2019	20,170	22,913	U.S. TREASURY BILLS 1.1%		
			0.165% due 09/06/2012 - 08/22/2013	106,450	106,329
DP World Ltd.			(a)(c)(f)(g)		
6.850% due 07/02/2037	11,420	12,174			
			COMMERCIAL PAPER 0.7%		
National Bank of Abu Dhabi PJSC			Fannie Mae		
3.000% due 08/13/2019	24,000	23,976	0.165% due 02/20/2013	18,200	18,190
Total United Arab Emirates		67,833	0.180% due 08/01/2013 (c)	16,400	16,375
(Cost \$62,834)					
			Federal Home Loan Bank		
UNITED STATES 0.3%			0.180% due 11/28/2012	13,900	13,897
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%					
Pemex Project Funding Master Trust			Freddie Mac		
5.500% due 02/24/2025	EUR 11,000	15,635	0.140% due 03/05/2013	1,100	1,099
			0.150% due 02/26/2013	3,700	3,698
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.0%			0.160% due 01/03/2013	5,100	5,098
Federal Home Loan Bank			0.170% due 02/11/2013	3,700	3,698
4.125% due 12/13/2019 (f)	\$ 3,485	4,181	0.175% due 02/19/2013	2,700	2,699
			0.175% due 02/25/2013	1,100	1,099
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.1%					65,853
U.S. Treasury Bonds			REPURCHASE AGREEMENTS 2.6%		
4.375% due 11/15/2039 (g)	2,666	3,616	Barclays Capital, Inc.		
4.375% due 05/15/2041 (g)	1,702	2,315	0.160% due 09/04/2012	18,000	18,000
		5,931	(Dated 08/28/2012. Collateralized		
Total United States		25,747	by Freddie Mac 2.250% due		
(Cost \$23,132)			07/03/2017 valued at \$18,722.		
URUGUAY 2.1%			Repurchase proceeds are \$18,001.)		
SOVEREIGN ISSUES 2.1%			0.170% due 09/04/2012 (d)	11,000	11,000
Uruguay Government International Bond			(Dated 08/30/2012. Collateralized		
6.875% due 09/28/2025	12,600	17,590	by Ginnie Mae 3.500% due 06/20/2042		
7.625% due 03/21/2036	34,100	52,940	valued at \$11,422. Repurchase		
7.875% due 01/15/2033 (b)	58,800	91,875	proceeds are \$11,000.)		
8.000% due 11/18/2022	30,000	43,425			
Total Uruguay		205,830			
(Cost \$162,445)					

See accompanying notes

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.190% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 1.500% due 03/31/2019 valued at \$9,222. Repurchase proceeds are \$9,000.)	\$ 9,000	\$ 9,000	JPMorgan Chase & Co. 0.220% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by U.S. Treasury Bonds 5.500% due 08/15/2028 valued at \$9,274. Repurchase proceeds are \$9,000.)	\$ 9,000	\$ 9,000
0.220% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by Fannie Mae 3.000% due 07/01/2027 valued at \$2,275. Repurchase proceeds are \$2,200.)	2,200	2,200	Merrill Lynch & Co., Inc. 0.160% due 09/04/2012 (Dated 08/28/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 2.000% due 02/15/2022 valued at \$13,886. Repurchase proceeds are \$13,500.)	13,500	13,500
BNP Paribas Bank 0.160% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/20/2012. Collateralized by Freddie Mac 4.000% due 08/01/2026 valued at \$17,056. Repurchase proceeds are \$16,102.)	16,100	16,100	0.160% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/29/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 0.250% due 07/15/2015 valued at \$17,074. Repurchase proceeds are \$16,701.)	16,700	16,700
0.170% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/30/2012. Collateralized by Ginnie Mae 4.500% due 05/15/2041 valued at \$11,907. Repurchase proceeds are \$11,001.)	11,000	11,000	0.200% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 0.625% due 05/31/2017 valued at \$1,330. Repurchase proceeds are \$1,300.)	1,300	1,300
0.170% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/21/2012. Collateralized by Fannie Mae 4.500% due 09/01/2040 valued at \$20,075. Repurchase proceeds are \$18,803.)	18,800	18,800	Scotia Capital, Inc. 0.190% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/09/2012. Collateralized by Fannie Mae 4.000% due 01/01/2042 valued at \$17,750. Repurchase proceeds are \$17,103.)	17,100	17,100
Citigroup, Inc. 0.180% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 0.250% due 07/15/2015 valued at \$10,009. Repurchase proceeds are \$9,800.)	9,800	9,800			257,500
0.190% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/06/2012. Collateralized by Freddie Mac 3.500% due 01/01/2026 valued at \$51,675. Repurchase proceeds are \$50,008.)	50,000	50,000	TIME DEPOSITS 0.0% Brown Brothers Harriman & Co. (0.036%) due 09/03/2012	EUR 3	3
0.230% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by Fannie Mae 0.790% due 04/24/2015 valued at \$5,614. Repurchase proceeds are \$5,500.)	5,500	5,500	0.010% due 09/03/2012	\ 77	1
Credit Suisse First Boston 0.220% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by U.S. Treasury Notes 0.250% due 08/31/2014 valued at \$20,863. Repurchase proceeds are \$20,400.)	20,400	20,400	DBS Bank Ltd. 0.030% due 09/04/2012	\$ 1,073	1,073
Goldman Sachs & Co. 0.190% due 09/04/2012 (d) (Dated 08/08/2012. Collateralized by Freddie Mac 4.500% due 04/01/2040 valued at \$23,162. Repurchase proceeds are \$22,304.)	22,300	22,300	JPMorgan Chase & Co. 4.150% due 09/03/2012	ZAR 5,226	620
0.200% due 09/04/2012 (Dated 08/31/2012. Collateralized by Fannie Mae 5.000% due 04/01/2038 valued at \$5,990. Repurchase proceeds are \$5,800.)	5,800	5,800	Total Short-Term Instruments (Cost \$431,345)		1,697
			PURCHASED OPTIONS (i) 0.0% (Cost \$541)		431,379
			Total Investments 98.8% (Cost \$8,696,052)		0
			Written Options (j) (0.0%) (Premiums \$4,449)		\$ 9,626,617
			Other Assets and Liabilities (Net) 1.2%		0
			Net Assets 100.0%		112,200
					\$ 9,738,817

See accompanying notes

Notes to Schedule of Investments (amounts in thousands*, except number of contracts):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

- (a) The average amount of borrowings while outstanding during the period ended August 31, 2012 was \$20,125 at a weighted average interest amount of (0.315)%. On August 31, 2012, a portion of securities valued at \$10,082 were pledged as collateral for reverse repurchase agreements outstanding.
- (b) Payment in-kind bond security.
- (c) Coupon represents a weighted average rate.
- (d) Security matures on demand. Interest rate resets daily. Interest rate shown is rate in effect on August 31, 2012.
- (e) Cash of \$610 has been pledged as collateral as of August 31, 2012 for OTC swap, swaption and foreign currency contracts as governed by ISDA Master Agreements.
- (f) Securities with an aggregate market value of \$4,372 have been pledged as collateral for the following open futures contracts on August 31, 2012:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価益
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2013	978	\$ 3,252
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2012	1,117	1,010
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Long	12/2012	827	1,754
				<u>\$ 6,016</u>

(g) Centrally cleared swap agreements outstanding on August 31, 2012:

Securities with an aggregate market value of \$15,370 has been pledged as collateral for centrally cleared swaps as of August 31, 2012.

Interest Rate Swaps

変動金利の支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	時価	未実現評価益 / (損)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/20/2016	\$ 199,000	\$ 5,528	\$ 3,411
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2022	417,500	(25,295)	(23,149)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	06/20/2042	1,400	92	92
					<u>\$ (19,675)</u>	<u>\$ (19,646)</u>

See accompanying notes

(h) OTC swap agreements outstanding on August 31, 2012:

Credit Default Swaps on Corporate, Sovereign, and U.S. Municipal Issues - Sell Protection⁽¹⁾

参照債券	固定金利 の受取	満期日	取引相手	2012年8月 31日時点の インプライ ド・クレ ジット・ス プレッド (2)	想定元本 ⁽³⁾	時価	前金の支払 (受取) プ レミアム	未実現評価 益 / (損)
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	12/20/2014	CBK	0.565%	\$ 600	\$ 8	(15)\$	23
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	03/20/2016	DUB	0.837%	1,400	10	(11)	21
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	12/20/2014	FBF	0.565%	800	10	(20)	30
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	12/20/2014	GST	0.565%	800	10	(26)	36
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	03/20/2016	HUS	0.837%	3,000	23	(24)	47
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	03/20/2016	MYC	0.837%	600	4	(5)	9
Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	12/20/2014	UAG	0.565%	300	3	(10)	13
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	BRC	0.998%	2,800	6	(12)	18
Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2020	BRC	1.618%	1,000	(45)	(40)	(5)
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	CBK	0.998%	34,300	73	(143)	216
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2021	CBK	1.632%	4,700	(219)	(208)	(11)
Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	DUB	1.646%	4,000	(197)	(177)	(20)
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2015	FBF	0.887%	14,700	81	(235)	316
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	HUS	0.998%	6,200	14	(22)	36
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2021	HUS	1.632%	31,900	(1,492)	(1,491)	(1)
Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	HUS	1.646%	1,100	(54)	(46)	(8)
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2015	JPM	0.887%	12,300	67	(179)	246
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2021	JPM	1.659%	7,500	(384)	(335)	(49)
Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2015	DUB	4.322%	4,500	(448)	(286)	(162)
Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2015	GST	4.138%	3,000	(242)	(206)	(36)
Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2015	HUS	4.138%	2,900	(234)	(199)	(35)
Export-Import Bank of China	1.000%	09/20/2017	BRC	1.643%	5,700	(165)	(202)	37
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2021	CBK	1.425%	73,900	(2,304)	(3,104)	800
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	HUS	0.803%	38,100	341	(185)	526
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2021	HUS	1.425%	3,300	(103)	(152)	49
Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2021	JPM	1.439%	2,000	(66)	(74)	8
Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2021	MYC	1.439%	4,000	(132)	(148)	16
Mexico Government International Bond	1.000%	09/20/2015	UAG	0.697%	6,800	77	(99)	176
Petrobras International Finance Co.	1.000%	09/20/2012	DUB	0.562%	22,600	51	(197)	248
Philippines Government International Bond	1.000%	06/20/2016	CBK	1.027%	10,000	10	(152)	162
Philippines Government International Bond	1.000%	06/20/2021	DUB	2.004%	1,050	(80)	(67)	(13)
Qatar Government International Bond	1.000%	03/20/2016	DUB	0.842%	250	2	(2)	4
Qatar Government International Bond	1.000%	03/20/2016	JPM	0.842%	1,700	13	(12)	25
Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2014	UAG	0.607%	2,100	23	(30)	53
Republic of Korea	1.000%	09/20/2015	DUB	0.533%	2,000	33	(13)	46
Republic of Korea	1.000%	12/20/2015	RYL	0.606%	3,000	44	4	40
Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2015	BRC	1.091%	1,000	(1)	(37)	36
						\$ (5,263)\$	(8,160)\$	2,897

See accompanying notes

Credit Default Swaps on Credit Indices - Sell Protection⁽¹⁾

指標／トランシェ	固定金利 の受取	満期日	取引相手	想定元本 ⁽³⁾	時価 ⁽⁴⁾	前金の支払ブ レミアム	未実現評価 益／（損）
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	BOA	\$ 20,000	\$ 1,572	\$ 1,900	\$ (328)
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	BRC	49,600	3,898	4,753	(855)
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	JPM	50,000	3,924	5,193	(1,269)
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	RYL	2,400	189	221	(32)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	BRC	56,400	5,070	6,737	(1,667)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	FBF	14,500	1,304	1,493	(189)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	GST	16,600	1,491	2,071	(580)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	HUS	42,100	3,785	4,524	(739)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	JPM	35,000	3,147	3,745	(598)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	RYL	23,000	2,068	2,438	(370)
Dow Jones CDX N.A. EM14 Index	5.000%	12/20/2015	BOA	4,750	471	620	(149)
Dow Jones CDX N.A. EM14 Index	5.000%	12/20/2015	RYL	28,100	2,783	3,868	(1,085)
Dow Jones CDX N.A. EM15 Index	5.000%	06/20/2016	BRC	85,700	9,315	10,708	(1,393)
Dow Jones CDX N.A. EM15 Index	5.000%	06/20/2016	CBK	10,000	1,087	1,375	(288)
Dow Jones CDX N.A. EM15 Index	5.000%	06/20/2016	DUB	27,200	2,957	3,676	(719)
Dow Jones CDX N.A. EM15 Index	5.000%	06/20/2016	UAG	11,600	1,261	1,067	194
Dow Jones CDX N.A. EM16 Index	5.000%	12/20/2016	BRC	7,135	830	596	234
Dow Jones CDX N.A. EM16 Index	5.000%	12/20/2016	CBK	26,100	3,036	1,771	1,265
Dow Jones CDX N.A. EM17 Index	5.000%	06/20/2017	BPS	19,000	2,323	2,231	92
Dow Jones CDX N.A. EM17 Index	5.000%	06/20/2017	BRC	19,000	2,323	2,477	(154)
					\$ 52,834	\$ 61,464	\$ (8,630)

- (1) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- (2) Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues of an emerging country as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- (3) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

See accompanying notes

- (4) The quoted market prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(i) Purchased options outstanding on August 31, 2012:

Interest Rate Swaptions

銘柄	取引相手	変動金利インデックス	変動金利の支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	取得原価	時価
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.273%	09/24/2012	\$ 1,800	\$ 111	\$ 0
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.273%	09/24/2012	3,300	168	0
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.273%	09/24/2012	2,900	150	0
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.273%	09/24/2012	2,300	112	0
							<u>\$ 541</u>	<u>\$ 0</u>

See accompanying notes

[次へ](#)

(j) Written options outstanding on August 31, 2012:

Interest Rate Swaptions

銘柄	取引相手	変動金利インデックス	変動金利の支払／受取	行使金利	行使期限	想定元本	プレミアム	時価
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	\$ 30,700	\$ 198	\$ 0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.000%	09/24/2012	9,000	126	0
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	9,600	65	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.000%	09/24/2012	5,900	63	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	FBF	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.000%	09/24/2012	8,500	103	0
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	455,100	2,700	0
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	54,200	335	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.000%	09/24/2012	20,100	224	0
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	65,700	428	0
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	UAG	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.250%	09/24/2012	29,700	159	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	UAG	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.000%	09/24/2012	4,400	48	0
							\$ 4,449	\$ 0

Transactions in written call and put options

	契約数	ドル建て想定元本	プレミアム
Balance at February 29, 2012	1,858	\$ 692,900	\$ 5,801
Closing Buys	(466)	0	(197)
Expirations	(1,392)	0	(1,155)
Balance at August 31, 2012	0	\$ 692,900	\$ 4,449

See accompanying notes

(k) Foreign currency contracts outstanding on August 31, 2012:

種類	通貨	契約元本	取引相手	決済月	未実現評価益	未実現評価（損）	未実現純評価 益／（損）
Buy	EUR	50,056	BRC	09/2012	\$ 410	\$ 0	\$ 410
Buy		55,039	CBK	09/2012	319	0	319
Sell		40,278	CBK	09/2012	0	(1,874)	(1,874)
Sell		77,574	FBF	09/2012	0	(1,859)	(1,859)
Buy		55,039	JPM	09/2012	226	0	226
Sell		42,282	RYL	09/2012	0	(1,419)	(1,419)
Sell		50,056	BRC	10/2012	0	(407)	(407)
Buy		1,726	CBK	10/2012	70	0	70
Sell		55,039	CBK	10/2012	0	(316)	(316)
Sell		55,039	JPM	10/2012	0	(222)	(222)
Sell		73,205	UAG	10/2012	0	(2,120)	(2,120)
Sell	\	1,062,190	BPS	09/2012	9	0	9
Buy		27,804	HUS	09/2012	0	(1)	(1)
Sell	KRW	171,061	BCY	09/2012	0	(3)	(3)
Sell	MXN	1,003,715	BOA	12/2012	0	(805)	(805)
Buy		1,245	DUB	12/2012	0	(1)	(1)
Buy		6,225	FBF	12/2012	1	0	1
Buy		44,355	MSC	12/2012	28	0	28
Sell	RUB	521,476	DUB	09/2012	0	(411)	(411)
Sell		521,476	GST	09/2012	0	(382)	(382)
Sell	ZAR	32,191	BRC	10/2012	87	0	87
Buy		12,700	DUB	10/2012	29	0	29
Sell		61,162	HUS	10/2012	169	0	169
Sell		550,459	JPM	10/2012	1,759	0	1,759
					\$ 3,107	\$ (9,820)	\$ (6,713)

(l) Fair Value Measurements⁽¹⁾

(i) The following is a summary of the fair value valuations according to the inputs used as of August 31, 2012 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
Bahrain				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 2,048	\$ 0	\$ 2,048
Bermuda				
Corporate Bonds & Notes	0	72,320	0	72,320
Brazil				
Corporate Bonds & Notes	0	516,715	0	516,715
Sovereign Issues	0	163,679	0	163,679
Cayman Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	120,522	34,579	155,101
Chile				
Corporate Bonds & Notes	0	67,737	0	67,737
China				
Corporate Bonds & Notes	0	99,076	0	99,076
Sovereign Issues	0	36,495	0	36,495

See accompanying notes

(I) Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
Colombia				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 104,785	\$ 0	\$ 104,785
Sovereign Issues	0	410,161	0	410,161
Egypt				
Corporate Bonds & Notes	0	53,220	0	53,220
El Salvador				
Sovereign Issues	0	6,432	0	6,432
Gabon				
Sovereign Issues	0	57,771	0	57,771
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	13,000	0	13,000
Sovereign Issues	0	1,008	0	1,008
Guatemala				
Sovereign Issues	0	39,151	0	39,151
Hong Kong				
Corporate Bonds & Notes	0	78,992	0	78,992
India				
Corporate Bonds & Notes	0	99,775	0	99,775
Indonesia				
Corporate Bonds & Notes	0	289,338	0	289,338
Sovereign Issues	0	515,825	0	515,825
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	242,043	0	242,043
Sovereign Issues	0	165,217	0	165,217
Israel				
Corporate Bonds & Notes	0	14,155	0	14,155
Jordan				
Sovereign Issues	0	4,870	0	4,870
Kazakhstan				
Corporate Bonds & Notes	0	406,247	0	406,247
Lithuania				
Sovereign Issues	0	7,213	0	7,213
Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	0	737,771	0	737,771
Malaysia				
Corporate Bonds & Notes	0	67,425	0	67,425
Marshall Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	52,076	0	52,076
Mexico				
Corporate Bonds & Notes	0	250,855	0	250,855
Sovereign Issues	0	376,705	0	376,705
Mongolia				
Sovereign Issues	0	41,376	0	41,376

See accompanying notes

(I) Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
Morocco				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 51,345	\$ 0	\$ 51,345
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	0	295,393	0	295,393
Panama				
Sovereign Issues	0	251,515	0	251,515
Peru				
Corporate Bonds & Notes	0	13,260	0	13,260
Sovereign Issues	0	379,668	0	379,668
Philippines				
Corporate Bonds & Notes	0	90,946	0	90,946
Sovereign Issues	0	385,439	0	385,439
Poland				
Sovereign Issues	0	29,223	0	29,223
Qatar				
Corporate Bonds & Notes	0	231,191	0	231,191
Sovereign Issues	0	43,049	0	43,049
Romania				
Sovereign Issues	0	1,299	0	1,299
Russia				
Corporate Bonds & Notes	0	106,181	0	106,181
Sovereign Issues	0	518,601	0	518,601
Senegal				
Sovereign Issues	0	22,094	0	22,094
Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	39,637	0	39,637
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	0	47,494	0	47,494
Sovereign Issues	0	190,937	0	190,937
South Korea				
Corporate Bonds & Notes	0	147,305	0	147,305
Sovereign Issues	0	44,868	0	44,868
Sri Lanka				
Sovereign Issues	0	67,161	0	67,161
Trinidad and Tobago				
Corporate Bonds & Notes	0	77,818	0	77,818
Tunisia				
Corporate Bonds & Notes	0	20,250	0	20,250
Turkey				
Sovereign Issues	0	351,517	0	351,517
United Arab Emirates				
Corporate Bonds & Notes	0	67,833	0	67,833

See accompanying notes

(I) Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
United States				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 15,635	\$ 0	\$ 15,635
U.S. Government Agencies	0	4,181	0	4,181
U.S. Treasury Obligations	0	5,931	0	5,931
Uruguay				
Sovereign Issues	0	205,830	0	205,830
Venezuela				
Corporate Bonds & Notes	0	135,699	0	135,699
Sovereign Issues	0	205,356	0	205,356
Short-Term Instruments	0	431,379	0	431,379
Purchased Options	0	0	0	0
	\$ 0	\$ 9,592,038	\$ 34,579	\$ 9,626,617
Financial Derivative Instruments ⁽²⁾ -				
Assets				
Credit Contracts	0	5,022	0	5,022
Foreign Currency Contracts	0	3,107	0	3,107
Interest Rate Contracts	6,016	3,503	0	9,519
	\$ 6,016	\$ 11,632	\$ 0	\$ 17,648
Financial Derivative Instruments ⁽²⁾ -				
Liabilities				
Credit Contracts	0	(10,755)	0	(10,755)
Foreign Currency Contracts	0	(9,820)	0	(9,820)
Interest Rate Contracts	0	(23,149)	0	(23,149)
	\$ 0	\$ (43,724)	\$ 0	\$ (43,724)
Totals	\$ 6,016	\$ 9,559,946	\$ 34,579	\$ 9,600,541

(ii) There were no transfers between Level 1 and Level 2 during the period.

(iii) The following is a reconciliation of the fair valuations using significant unobservable inputs (Level 3) for the Fund during the period ended August 31, 2012:

Category and Sub-category	Beginning Balance at February 29, 2012	Net Purchases (3)	Net Sales (3)	Accrued Discounts/ (Premiums)	Realized Gain/ (Loss)	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) ⁽⁴⁾	Transfers into Level 3	Transfers out of Level 3	Ending Balance at August 31, 2012	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) on Investments held at August 31, 2012 ⁽⁴⁾
Investments, at value										
Cayman Islands										
Corporate Bonds & Notes	\$ 14,243	\$ 0	\$ (836)	\$ 416	\$ 156	\$ 1,979	\$ 18,621	\$ 0	\$ 34,579	\$ 3,048

See accompanying notes

(iv) The following is a summary of significant unobservable inputs used in the fair valuations of assets and liabilities categorized within Level 3 of the fair value hierarchy:

Category and Sub-category	Ending Balance at August 31, 2012	Valuation Technique	Unobservable Inputs	Input Value(s) %
Investments, at value				
Cayman Islands				
Corporate Bonds & Notes	\$ 34,579	Benchmark Pricing	Base Price	42.50- 87.00

- (1) See note 3 in the Notes to Financial Statements for more information regarding pricing inputs and valuation techniques.
- (2) Financial Derivative Instruments may include open futures contracts, swap agreements, written options, and foreign currency contracts.
- (3) Net Purchases and Sales for Financial Derivative Instruments may include payments made or received upon entering into swap agreements to compensate for differences between the stated terms of the swap agreement and prevailing market conditions.
- (4) Any difference between Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) and Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on Investments held at August 31, 2012 may be due to an investment no longer held or categorized as Level 3 at period end.

(m) Fair Value of Derivative Instruments as of August 31, 2012[^]

The following is a summary of the risk exposure related to derivative instruments held during the period ended by the Fund.

Fair Values of Derivative Instruments in the Statements of Assets and Liabilities as of August 31, 2012:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Assets							
Investments, at value (purchased options)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
Unrealized appreciation on foreign currency contracts	0	0	0	3,107	0		3,107
Unrealized appreciation on OTC swap agreements	0	5,022	0	0	0		5,022
	\$ 0	\$ 5,022	\$ 0	\$ 3,107	\$ 0	\$ 0	8,129
Liabilities							
Written options outstanding	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
Variation margin payable on financial derivative instruments^^	0	0	0	0	(397)		(397)
Unrealized depreciation on foreign currency contracts	0	0	0	(9,820)	0		(9,820)
Unrealized depreciation on OTC swap agreements	0	(10,755)	0	0	0		(10,755)
	\$ 0	\$ (10,755)	\$ 0	\$ (9,820)	\$ (397)	\$ 0	(20,972)

See accompanying notes

The effect of Derivative Instruments in the Statements of Operations for the period ended August 31, 2012:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments										
	Commodity Contracts		Credit Contracts		Equity Contracts		Foreign Currency Contracts		Interest Rate Contracts		Total
Realized Gain on Derivatives											
Net realized gain on futures contracts	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	7,798	\$ 7,798
Net realized gain on written options		0		0		0		0		1,352	1,352
Net realized gain on swap agreements		0		10,874		0		0		4,844	15,718
Net realized gain on foreign currency contracts	\$	0		0		0		14,069		0	14,069
	\$	0	\$	10,874	\$	0	\$	14,069	\$	13,994	\$ 38,937
Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on Derivatives											
Net change in unrealized depreciation on investments (purchased options)	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(301)	\$ (301)
Net change in unrealized appreciation on futures contracts		0		0		0		0		4,530	4,530
Net change in unrealized depreciation on written options		0		0		0		0		(900)	(900)
Net change in unrealized depreciation on swap agreements		0		(1,619)		0		0		(17,674)	(19,293)
Net change in unrealized appreciation on foreign currency contracts		0		0		0		17,039		0	17,039
	\$	0	\$	(1,619)	\$	0	\$	17,039	\$	(14,345)	\$ 1,075

^ See note 5 in the Notes to Financial Statements for additional information.

^^ Only current day's variation margin is reported within the Statements of Assets and Liabilities. The variation margin is included in the open futures cumulative appreciation of \$6,016 and centrally cleared swaps cumulative depreciation of \$(19,646) as reported in the Notes to Schedule of Investments.

See accompanying notes

(n) Collateral (Received) Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as of August 31, 2012.

Counterparty	Total Market Value of OTC Derivatives	Collateral (Received)/Pledged	Net Exposures ⁽¹⁾
BCY	\$ (3)\$	0 \$	(3)
BOA	1,238	(1,760)	(522)
BPS	2,332	(2,340)	(8)
BRC	21,321	(21,280)	41
CBK	(110)	0	(110)
DUB	1,945	(2,040)	(95)
FBF	(463)	0	(463)
GLM	0	250	250
GST	877	(1,110)	(233)
HUS	2,448	(2,460)	(12)
JPM	8,464	(8,790)	(326)
MSC	28	(3,255)	(3,227)
MYC	(128)	(60)	(188)
RYL	3,665	(3,800)	(135)
UAG	(756)	220	(536)

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparties risk.

See accompanying notes

[次へ](#)

財務書類に対する注記

重要な会計方針

以下は、ピムコ・ケイマン・トラスト（以下「トラスト」という。）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という。）に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して準拠している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営者は、決算日現在の資産および負債の報告額や偶発資産および偶発債務の開示、ならびに報告期間における運用による純資産の増減の報告額に影響を与える見積りおよび仮定を行うことが要求される。実際の結果は、かかる見積りとは異なる場合がある。

(a) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。発行日前基準または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日から15日経過後以降に決済される場合がある。有価証券売却に係る実現損益は、個別原価法で計上されている。受取配当金は、配当落ち日に計上される。但し、米国以外の有価証券からの配当の一部については、配当落ち日を過ぎた場合、ファンドが配当落ち日の通知を受け次第、計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの減額が反映され、決済日より発生基準で計上される。一部の外国証券に係る見積り税金負債は、発生基準で計上され、適切に損益計算書において受取利息または投資に係る未実現損益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券の売却により実現した税金負債は、損益計算書において投資に係る実現純利益（損失）の構成要素として反映される。モーゲージ関連担保証券およびその他のアセット・バック証券の元本返済による損益は、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

継続して適用された手続きに基づき利息のすべてまたは一部の回収可能性に疑義が生じた場合、債務は不稼働資産として処理される可能性があり、また関連する受取利息は未収計上の中止および未収利息の償却により減額される可能性がある。発行者が利息の支払いを再開する場合、あるいは利息の回収可能性が合理的に保証された場合、債務は不稼働資産のステータスから除外される。

(b) 現金および米ドル以外の通貨

ファンドの財務書類は事業を行う主たる経済環境における通貨（以下「機能通貨」という。）を用いて表示される。ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）の米ドルを除き、ファンドの機能通貨は豪ドルである。

外国証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。為替相場の変動により生じる、かかる保有通貨ならびにその他の資産および負債の価値の変動は、未実現外国為替損益として計上される。投資有価証券に係る実現損益および未実現評価損益ならびに収益および費用はそれぞれ、かかる取引日および報告日に換算される。投資有価証券に係る外国為替相場の変動の影響は、損益計算書において、かかる有価証券の市場価格の変動の影響と分離されていないが、投資有価証券に係る実現および未実現純損益に含まれている。

ファンドのNAVおよびトータル・リターンは、最新の英文目論見書において詳述されるとおり、NAVが報告される通貨（以下「NAV報告通貨」という。）で表示される。NAV報告通貨でNAVおよびトータル・リターンを表示する目的上、期首および期末のNAVは、それぞれ期首および期末の為替レートを用いて換算され、分配金は分配時の為替レートを用いて換算される。当該各ファンドのNAV報告通貨および機能通貨に関しては以下の表を参照のこと。

ファンド：	NAV報告通貨	機能通貨
ピムコ ケイマン オーストラリアン コーポレート ファンド	日本円	豪ドル
ピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンド	日本円	豪ドル
ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）	米ドル	米ドル

(c) 分配方針

以下の表は、予定されている各ファンドの分配の頻度を表している。各ファンドからの分配金は、投資顧問会社から承認を得た場合にのみ受益者に宣言され、分配される。この承認は、投資顧問会社の裁量によって保留となる場合がある。

毎月宣言され、支払われる：

ピムコ ケイマン オーストラリアン コーポレート ファンド⁽¹⁾

ピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンド⁽¹⁾

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）

⁽¹⁾ ピムコ ケイマン オーストラリアン コーポレート ファンドおよびピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンドでは、受益者が別途通知を受けるまでの間、各ファンドは投資純利益を毎月受益者に分配し、実現純キャピタル・ゲインを少なくとも年に一度受益者に分配する。

分配金がある場合、通常、そのファンドの投資純利益から支払われることになる。また、投資顧問会社は、分配金の支払いに実現純キャピタル・ゲインの使用を承認する場合がある。投資顧問会社が適切であると考えられる場合、追加の分配金が宣言されることがある。ファンドに関する分配金の支払いによって、かかるファンドのNAVは減額することになる。受益者の選択により、ファンドからの現金分配は、ファンドの受益証券に追加で再投資するか、受益者に現金で支払われる。現金は、ファンドのNAV報告通貨で支払われる。各ファンドは、ファンドの分配金の妥当な水準を維持するのに必要な場合、さらなる分配金を宣言することがある。英文目論見書で要求されているファンドの分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、投資顧問会社はかかるファンドの資本の一部を分配金として支払うことができる。期日から6年以内に受領されなかった分配金は失効し、そのファンドの利益として計上されることになる。

(d) 新会計基準

2011年4月、米国財務会計基準審議会（以下「FASB」という。）は、金融資産を満期前に買戻しまたは償還する権利および義務を譲渡人に付与する買戻し契約および類似する他の契約の会計処理に関する会計基準アップデート（以下「ASU」という。）を公表した。当該ASUは、譲渡された資産の実質的支配を決定する基準を修正している。2012年1月1日より、ピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンドは、一部の有価証券の売却および同時買戻し（以下「買戻し条件付売買」という。）を金融取引として会計処理することを開始した。当該取引はこれまで購入および売却として会計処理されていた。そのため、ピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンドは、追加の支払利息を計上する可能性があった。詳細については、財務書類に対する注記における注5（訳者注：本書には記載されていない。）を参照。

2011年5月、FASBは米国GAAPおよび国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）に準拠した公正価値の測定および開示情報に関する要件を共通化するためにASUを公表した。FASBは、当該ASUにおける改訂が、米国GAAPおよびIFRSに準拠して作成された財務書類の公正価値の測定の表示およ

び開示の比較可能性を向上させるであろうと判断した。当該財務書類は、公正価値の測定に関して強化された定量的および定性的開示を提供するために修正された。詳細については、投資有価証券明細表に対する注記における公正価値の測定、ならびに財務書類に対する注記における注3（訳者注：本書には記載されていない。）を参照。

2011年12月、F A S Bは資産負債計算書上で相殺（以下「ネッティング」という。）の対象となる金融商品およびデリバティブ商品に関する開示を強化するためにA S Uを公表した。当該情報により、事業体の財務書類の利用者は、ネッティング契約が事業体の財政状態に与える影響または潜在的な影響を評価できるようになる。当該A S Uは、2013年1月1日以降に開始する中間あるいは会計年度から将来に向かって適用される。現時点において、経営者は、財務書類における当該変更の影響を評価中である。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（平成25年２月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約34億円）

発行済株式総数 1,002,080株

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託の事務管理、国際的な保管業務、信託会計の事務管理およびこれらに関する一般的な銀行業務ならびに外国為替業務に従事する。

管理会社は、信託証書に基づき、期間の限定なく任命されているが、受託会社は、以下の場合、かかる任命を解除することができる。(a) 管理会社が清算される場合、(b) 管理会社の事業に関して財産保全管理人が任命された場合、(c) 受託会社が、管理会社の変更が受益者の利益にとって望ましいとの見解を有し、受益者に対してその旨を書面で表明した場合、(d) 決議が総会において投票を行った受益者の４分の３以上の多数により承認された場合、または(e) 発行済受益証券の価値の４分の３を保有する受益者が管理会社の解任を書面で受託会社に要求した場合、管理会社がファンドの管理者でなくなった場合、受託会社は、ファンドの管理者になる資格を有する他の者を任命しなければならない。管理会社はまた、受託会社への通知により、管理会社の関係会社である他の管理者を後任者として、直ちに退任する権利を有する。ただし、管理会社が関係会社でない他の管理者を後任者として退任することを希望する場合、受託会社への60日前の通知が行われなければならない。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、故意の不適切な行為、詐欺または重過失の場合を除き、ファンド、受益者または受託会社に対していかなる責任も負わない。

信託証書に基づき、受託会社は、ファンドのために、かつファンドの資産からのみ、管理会社ならびに管理会社の関係会社、代理人および受任者ならびに管理会社およびこれらの者の役員、取締役、株主および支配者に対して、（ ）ファンドの運営もしくはファンドの受益証券の募集もしくは（ ）かかる者の行為に関係し、もしくはこれらから生じ、もしくはこれらに基づき、または信託証書に基づきファンドのために行われた事業もしくは業務に別途に関連して、管理会社が現実に一時的に負担したあらゆる損失、責任、損害、費用または経費（弁護士費用および会計士費用を含むが、これらに限定されない。）、判決および和解において支払われる金額（ただし、受託会社が、ファンドを代表して、かかる和解を承認していることを条件とする。）を補償するものとし、上記の者を上記のあらゆる損失、責任、損害、費用または経費から免責するものとする。ただし、かかる行為が故意の不適切な行為、詐欺または重過失を構成する場合はこの限りでない。

管理会社は、平成25年２月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価格の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	39	9,331,246,229.58米ドル

（３）その他

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、円貨換算が併記されている。日本円への換算には平成25年2月28日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝92.51円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(１) 資産及び負債の状況

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2012年 6 月30日現在

(単位：米ドル)

資産		米ドル	千円
1.1	現金および中央銀行における現金残高	16,368,514.00	1,514,251
1.2	売買目的で保有される金融資産	12,334,406.00	1,141,056
1.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	12,334,406.00	1,141,056
1.2.2	持分証券		
1.2.3	債務証券		
1.2.4	ローンおよび貸付金		
1.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産	0.00	0
1.3.1	持分証券		
1.3.2	債務証券		
1.3.3	ローンおよび貸付金		
1.4	売却可能金融資産	2,491,535.00	230,492
1.4.1	持分証券	2,491,535.00	230,492
1.4.2	債務証券		
1.4.3	ローンおよび貸付金		
1.5	ローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む）	2,359,607,712.00	218,287,309
1.5.1	債務証券		
1.5.2	ローンおよび貸付金	2,359,607,712.00	218,287,309
1.6	満期保有目的投資有価証券	0.00	0
1.6.1	債務証券		
1.6.2	ローンおよび貸付金		
1.7	デリバティブ・ヘッジ会計	0.00	0
1.7.1	公正価値ヘッジ		
1.7.2	キャッシュ・フロー・ヘッジ		
1.7.3	外国事業純投資のヘッジ		
1.7.4	金利リスクの公正価値ヘッジ		
1.7.5	金利リスク・キャッシュ・フロー・ヘッジ		
1.8	金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
1.9	有形資産	1,433,755.00	132,637
1.9.1	有形固定資産	1,433,755.00	132,637
1.9.2	投資不動産		
1.10	無形資産	1,397,420.00	129,275
1.10.1	営業権		
1.10.99	その他の無形資産	1,397,420.00	129,275
1.12	税金資産	1,490,731.00	137,908
1.12.1	現行税金資産	1,490,731.00	137,908
1.12.2	繰延税金資産		
1.13	その他の資産	25,423,680.00	2,351,945
1.14	売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
1.15	資産合計	2,420,547,753.00	223,924,873

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2012年 6 月30日現在

（単位：米ドル）

負債

		米ドル	千円
2.1	中央銀行預金		
2.2	売買目的で保有される金融負債	3,102,373.00	287,001
2.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	3,102,373.00	287,001
2.2.2	ショート・ポジション		
2.2.3	金融機関からの預金		
2.2.4	金融機関以外からの預金		
2.2.5	債務証券（短期間で買戻す予定の債券を含む）		
2.2.99	その他の金融負債		
2.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融負債	0.00	0
2.3.1	金融機関からの預金		
2.3.2	金融機関以外からの預金		
2.3.3	債務証券（債券を含む）		
2.3.4	劣後債務		
2.3.99	その他の金融負債		
2.4	償却後原価で測定される金融負債	2,287,212,414.00	211,590,020
2.4.1	金融機関からの預金	1,454,816,358.00	134,585,061
2.4.2	金融機関以外からの預金	832,396,056.00	77,004,959
2.4.3	債務証券（債券を含む）		
2.4.4	劣後債務		
2.4.99	その他の金融負債		
2.5	譲渡された金融資産に関連する金融負債		
2.6	デリバティブ - ヘッジ会計	0.00	0
2.6.1	公正価値ヘッジ		
2.6.2	キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.6.3	外国事業純投資のヘッジ		
2.6.4	金利リスクの公正価値ヘッジ		
2.6.5	金利リスク・キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.7	金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
2.8	引当金	0.00	0
2.8.1	再編		
2.8.2	係属中の法的問題および租税訟務		
2.8.3	年金およびその他の退職後給付金債務		
2.8.4	ローン契約および保証		
2.8.5	有償契約		
2.8.99	その他の引当金	0.00	0
2.9	税金負債	17,443,138.00	1,613,665
2.9.1	現行税金負債	15,826,833.00	1,464,140
2.9.2	繰延税金負債	1,616,305.00	149,524
2.10	その他の負債	11,343,994.00	1,049,433
2.11	要求払株式資本（例えば、共同株式）		
2.12	売却目的保有に分類される売却グループに含まれる負債		
2.13	負債合計	2,319,101,919.00	214,540,119

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2012年 6月30日現在

（単位：米ドル）

資本

		米ドル	千円
3.1	発行済み資本	37,117,969.00	3,433,783
3.1.1	払込資本	37,117,969.00	3,433,783
3.1.2	未払込請求資本	0.00	0
3.2	株式発行差金		
3.3	その他のエクイティ	0.00	0
3.3.1	複合金融商品のエクイティ部分		
3.3.99	その他のエクイティ商品		
3.4	再評価準備金およびその他の評価差額：	1,636,454.00	151,388
3.4.1	有形資産		
3.4.2	無形資産		
3.4.3	外国事業純投資のヘッジ（有効部分）		
3.4.4	外貨換算		
3.4.5	キャッシュ・フロー・ヘッジ（有効部分）		
3.4.6	売却可能金融資産	1,636,454.00	151,388
3.4.7	売却目的で保有される非流動資産および売却グループ		
3.4.99	その他の項目		
3.5	準備金（利益剰余金を含む）	50,727,180.00	4,692,771
3.6	< 自己株式 >		
3.7	当期利益	11,964,231.00	1,106,811
3.8	< 中間配当 >		
3.10	資本合計	101,445,834.00	9,384,754
3.11	負債および資本合計	2,420,547,753.00	223,924,873

(2) 損益の状況

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

損益計算書

2012年6月30日に終了した期間

(単位：米ドル)

		米ドル	千円
5.1	金融および運用収益および費用 (+ / -)	30,722,966.00	2,842,182
5.2	利息収益	7,324,242.00	677,566
5.2.1	現金および中央銀行における現金残高	1,884,285.00	174,315
5.2.2	売買目的で保有される金融資産 (区別して計上される場合)	2,457,546.00	227,348
5.2.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産		
5.2.4	売却可能金融資産		
5.2.5	ローンおよび未収金 (ファイナンス・リースを含む。)	2,982,411.00	275,903
5.2.6	満期保有目的投資有価証券		
5.2.7	デリバティブ - ヘッジ会計、金利リスク		
5.2.99	その他の資産		
5.3	(支払利息) (-)	3,074,304.00	284,404
5.3.1	中央銀行からの預金	0.00	0
5.3.2	売買目的で保有される金融負債 (区別して計上される場合)	112,604.00	10,417
5.3.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融負債		
5.3.4	償却後原価で測定される金融負債	2,961,700.00	273,987
5.3.5	デリバティブ - ヘッジ会計、金利リスク		
5.3.99	その他の負債		
5.4	要求払株式資本に係る費用 (-)		
5.5	受取配当 (+)	15.00	1
5.5.1	売買目的で保有される金融資産 (区別して計上される場合)		
5.5.2	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産		
5.5.3	売却可能金融資産	15.00	1
5.6	受取手数料 (+)	47,565,588.00	4,400,293
5.7	(支払手数料) (-)	21,450,414.00	1,984,378
5.8	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産および負債に係る実現利益 (損失)、純額 (+ / -)	0.00	0
5.8.1	売却可能金融資産		
5.8.2	ローンおよび未収金 (ファイナンス・リースを含む。)		
5.8.3	満期保有目的投資有価証券		
5.8.4	償却後原価で測定される金融負債		
5.8.99	その他		
5.9	売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益 (損失)、純額 (+ / -)	808,053.00	74,753
5.9.1	デリバティブに関するエクイティ商品		
5.9.2	金利商品およびデリバティブ関連		
5.9.3	為替取引	808,053.00	74,753
5.9.4	信用リスク商品およびデリバティブ関連		
5.9.5	商品およびデリバティブ関連		
5.9.99	その他 (ハイブリッド・デリバティブを含む。)		
5.10	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る利益 (損失)、純額 (+ / -)		

米ドル

千円

5.11	ヘッジ会計からの利益（損失）、純額（＋／－）		
5.12	為替差額、純額（＋／－）		
5.13	売却目的以外で保有される資産の認識除外に係る利益（損失）、純額（＋／－）		
5.14	その他の事業収益（＋）	101,124.00	9,355
5.15	その他の事業費用（－）	551,338.00	51,004
5.16	一般管理費（－）	14,893,907.00	1,377,835
5.16.1	従業員費用（－）	6,582,921.00	608,986
5.16.2	一般管理費用（－）	8,310,986.00	768,849
5.17	減価償却（＋／－）	470,156.00	43,494
5.17.1	有形固定資産	108,287.00	10,018
5.17.2	投資不動産		
5.17.3	無形資産（営業権を除く）	361,869.00	33,477
5.18	引当金（＋／－）	0.00	0
5.19	減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産に係る減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1.1	取得原価で測定される金融資産（値付けされていないエクイティ）		
5.19.1.2	売却可能金融資産		
5.19.1.3	償却後原価で測定されるローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む）		
5.19.1.4	償却後原価で測定される満期保有目的投資証券		
5.19.2	非金融資産に係る減損、純額（＋／－）	0.00	0
5.19.2.1	有形固定資産		
5.19.2.2	投資不動産		
5.19.2.3	営業権		
5.19.2.4	その他の無形資産		
5.19.2.99	その他		
5.20	直ちに損益認識されるマイナスの営業権（＋）		
5.22	非流動資産および非継続事業の条件を満たさない売却目的保有に分類される除却グループからの損益（＋／－）		
5.23	継続事業からの税引前損益合計（＋／－）	15,358,903.00	1,420,852
5.24	継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（－／＋）	3,394,672.00	314,041
5.25	継続事業からの税引後損益合計（＋／－）	11,964,231.00	1,106,811
5.26	非継続事業からの税引後損益（＋／－）		
5.27	当期利益または損失（＋／－）	11,964,231.00	1,106,811

[次へ](#)

(2) その他の訂正

訂正箇所を下線または傍線で示します。

表紙

訂正前

(前略)

事務連絡者氏名

弁護士 三浦 健

同 下瀬 伸彦

同 久野 なつみ

(後略)

訂正後

(前略)

事務連絡者氏名

弁護士 三浦 健

同 下瀬 伸彦

同 青山 正幸

(後略)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

(前略)

() 資本金の額 (平成24年11月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル (約30億円)

発行済株式総数 1,002,080株 (一株37.04米ドルの記名式額面株式)

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

(注) 米ドルの円貨換算は、平成24年11月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル = 82.12円による。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

() 資本金の額 (平成25年2月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル (約34億円)

発行済株式総数 1,002,080株 (一株37.04米ドルの記名式額面株式)

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

(注) 米ドルの円貨換算は、平成25年2月28日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル = 92.51円による。

(後略)

（５）開示制度の概要

（a）ケイマン諸島における開示

受益者に対する開示

<訂正前>

ファンドの会計年度末は、毎年７月31日である。第一回の監査済年次財務書類は、平成22年７月31日までの期間について作成された。会計書類は、アメリカ合衆国で承認されている会計基準に従って作成される。会計年度末から６か月以内に、毎年の年次受益者集会前までに、監査済会計書類の写しが受益者に送付される。また、管理会社によって、未監査の半期報告書の写しが受益者に送付される。

<訂正後>

ファンドの会計年度末は、毎年７月31日である。第一回の監査済年次財務書類は、平成22年７月31日までの期間について作成された。会計書類は、アメリカ合衆国で承認されている会計基準に従って作成される。会計年度末から６か月以内に、監査済会計書類が作成され、半期末から３か月以内に未監査会計書類が作成される。

２ 投資方針

（１）投資方針

・投資目的および投資方針

<訂正前>

（前略）

フィーダー・ファンドの投資目的および投資戦略

（中略）

米ドルよりも高い短期金利を有する参照通貨のサブ・ファンドの受益証券は、ヘッジプレミアムにより利益を得ることが予想され、一方、米ドルよりも低い短期金利を有する参照通貨のサブ・ファンドの受益証券は、ヘッジコストを負担することが予想される。

受益証券が常に完全にヘッジされ、またはフィーダー・ファンドの投資顧問会社が為替ヘッジの利用に成功する保証はない。

マスター・ファンドの投資戦略および投資制限

（中略）

マスター・ファンドは通常、為替レートの変動から生じる損失のリスクを低減させるために、米ドル以外の通貨の対米ドルエクスポージャーをヘッジすることを目指す。マスター・ファンドが常にヘッジされ、またはP I M C Oがヘッジ取引の活用成功する保証はない。

（後略）

<訂正後>

（前略）

フィーダー・ファンドの投資目的および投資戦略

（中略）

米ドルよりも高い短期金利を有する参照通貨のサブ・ファンドの受益証券は、為替取引によるプレミアムにより利益を得ることが予想され、一方、米ドルよりも低い短期金利を有する参照通貨のサブ・ファンドの受益証券は、為替取引によるコストを負担することが予想される。

受益証券が常に完全にヘッジされ、またはフィーダー・ファンドの投資顧問会社が為替取引の利用に成功する保証はない。

マスター・ファンドの投資戦略および投資制限

（中略）

マスター・ファンドは通常、為替レートの変動から生じる損失のリスクを低減させるために、米ドル以外の通貨の米ドルに対するエクスポージャーをヘッジすることを目指す。マスター・ファンドが

常にヘッジされ、またはP I M C Oがヘッジ取引の活用に成功する保証はない。

（後略）

（４）分配方針

< 訂正前 >

（前略）

収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



（後略）

< 訂正後 >

（前略）

収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



（後略）

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

（Ａ）日本

< 訂正前 >

平成25年1月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

< 訂正後 >

平成25年4月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

5 運用状況

（２）投資資産

< 訂正前 >

投資有価証券の主要銘柄（平成24年11月末日現在）

< 米ドル・ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドA クラスF (米ドル)	ケイマン 諸島	投資信託	9,823,816.68	11.18	109,800,189.58	12.87	126,432,520.67	99.46

< ユーロ・ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドA クラスF (ユーロ)	ケイマン 諸島	投資信託	1,484,524.69	11.54	17,124,505.28	12.72	18,883,154.06	99.30

< 豪ドル・ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（豪ドル）		時価（豪ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラスF (豪ドル)	ケイマン 諸島	投資信託	9,095,953.50	10.98	99,877,813.66	12.47	113,426,540.15	99.84

< 南アフリカランド・ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格 (南アフリカランド)		時価 (南アフリカランド)		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラスF (南アフリカランド)	ケイマン 諸島	投資信託	8,183,598.68	107.06	876,113,500.85	126.45	1,034,816,053.09	100.31

< 参考情報 >

(ご参考) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド(M)の組入上位銘柄

順位	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	RUSSIAN FEDERATION SR UNSEC REGS	7.500%	2030/03/31	4.28%
2	PERU (REP OF) GLBL SR UNSECURED	8.750%	2033/11/21	1.96%
3	PETROBRAS INTL FIN CO GLBL CO GTD	7.875%	2019/03/15	1.83%
4	RUSSIAN RAILWAYS LPN EMTN	5.739%	2017/04/03	1.19%
5	TURKEY (REP OF) GLBL NT	6.750%	2040/05/30	1.18%
6	REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED	5.125%	2020/05/18	1.13%
7	ECOPETROL SA GLBL NT	7.625%	2019/07/23	1.09%
8	MEXICO (UMS) GLOBAL SR UNSEC	6.050%	2040/01/11	1.09%
9	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB CO GTD REGS	9.125%	2018/07/02	1.06%
10	INDONESIA (REP OF) BD REGS	6.875%	2018/01/17	1.05%

- 組入比率は、債券評価額（経過利子を含みます）の比率を小数第3位を四捨五入して表示しています。
- 現金同等資産（米国短期国債等）を除いて表示しています。

投資不動産物件（平成24年11月末日現在）

該当事項なし。

その他投資資産の主要なもの（平成24年11月末日現在）

該当事項なし。

<訂正後>

投資有価証券の主要銘柄（平成25年2月末日現在）

<米ドル・ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ビムコ ケイマン エマージング bond ファンドA クラスF （米ドル）	ケイマン 諸島	投資信託	9,404,478.67	11.28	106,040,325.43	12.71	119,530,923.90	99.38

<ユーロ・ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ビムコ ケイマン エマージング bond ファンドA クラスF （ユーロ）	ケイマン 諸島	投資信託	1,394,698.73	11.71	16,337,329.00	12.55	17,503,469.06	99.09

<豪ドル・ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（豪ドル）		時価（豪ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ビムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスF （豪ドル）	ケイマン 諸島	投資信託	8,096,415.49	11.03	89,318,442.19	12.31	99,666,874.68	99.75

<南アフリカランド・ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格 （南アフリカランド）		時価 （南アフリカランド）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ビムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスF （南アフリカランド）	ケイマン 諸島	投資信託	7,839,285.93	107.73	844,547,228.29	124.97	979,675,562.67	100.29

< 参考情報 >

〔ご参考〕ヒムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド(M)の組入上位銘柄

順位	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	RUSSIAN FEDERATION SR UNSEC REGS	7.500%	2030/03/31	4.63%
2	PETROLEOS DE VENEZUELA S CO GTD REG S	8.500%	2017/11/02	2.41%
3	PERU (REP OF) GLBL SR UNSECURED	8.750%	2033/11/21	1.86%
4	PETROBRAS INTL FIN CO GLBL CO GTD	7.875%	2019/03/15	1.85%
5	PETROBRAS INTL FIN CO GLBL CO GTD	5.750%	2020/01/20	1.38%
6	RZD CAPITAL PLC LPN EMTN	5.739%	2017/04/03	1.31%
7	TURKEY (REP OF) GLBL NT	6.750%	2040/05/30	1.21%
8	ITALIAN BTP BOND	5.500%	2022/11/01	1.18%
9	ECOPETROL SA GLBL NT	7.625%	2019/07/23	1.15%
10	REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED	5.125%	2020/05/18	1.13%

- 組入比率は、債券評価額（経過利子を含みます）の比率を小数第3位を四捨五入して表示しています。
- 現金同等資産（米国短期国債等）を除いて表示しています。

投資不動産物件（平成25年2月末日現在）

該当事項なし。

その他投資資産の主要なもの（平成25年2月末日現在）

該当事項なし。

別紙B

< 訂正前 >

ファンドの特色

1 サブ・ファンドは、フィーダー・ファンドへの投資を通じて、主として米ドル建ての新興国債券に投資します。

- フィーダー・ファンドはマスター・ファンドに投資することによりその投資目的の達成を目指し、通常、その他の発行体の株式または債券に直接投資を行いません。
- マスター・ファンドについては「サブ・ファンドが投資対象とする投資先ファンドの概要」の〔マスターファンド〕をご参照ください。

2 サブ・ファンド(米ドル・ポートフォリオを除く)は、フィーダー・ファンドへの投資を通じて、米ドルに対し参照通貨で為替ヘッジを行います。米ドル・ポートフォリオは為替ヘッジを行いません。

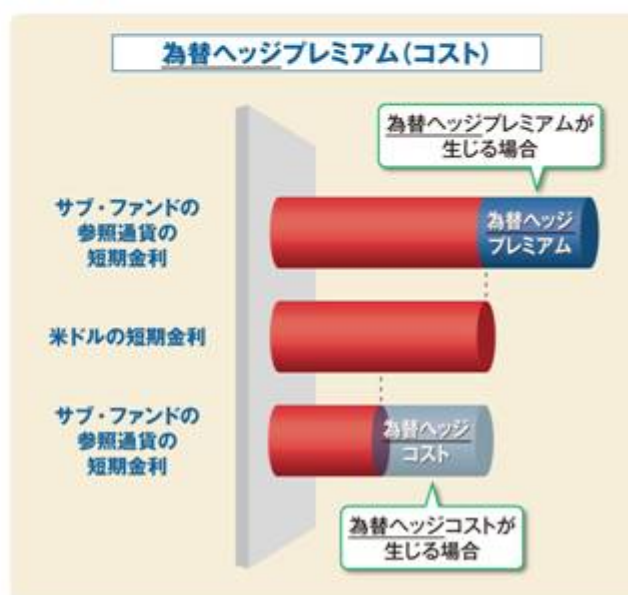
ファンドにおける2つのポイント

1. 米ドル建て新興国債券の高い利回り

米ドル建ての新興国債券へ実質的な投資を行い、高水準の利子収入の獲得をめざします。

2. 為替ヘッジプレミアム(コスト)

サブ・ファンド(米ドル・ポートフォリオを除く)において参照通貨の短期金利が米ドルの短期金利より高い場合には、「為替ヘッジプレミアム」の獲得が期待できます。一方、サブ・ファンドにおいて参照通貨の短期金利が米ドルの短期金利より低い場合には、「為替ヘッジコスト」が生じます。



<訂正後>

ファンドの特色

1 サブ・ファンドは、フィーダー・ファンドへの投資を通じて、主として米ドル建ての新興国債券に投資します。

- フィーダー・ファンドはマスター・ファンドに投資することによりその投資目的の達成を目指し、通常、その他の発行体の株式または債券に直接投資を行いません。
- マスター・ファンドについては「サブ・ファンドが投資対象とする投資先ファンドの概要」の「マスターファンド」をご参照ください。

2 サブ・ファンド(米ドル・ポートフォリオを除く)は、フィーダー・ファンドへの投資を通じて、米ドルに対し参照通貨で為替取引を行います。 米ドル・ポートフォリオは為替取引を行いません。

ファンドにおける2つのポイント

1. 米ドル建て新興国債券の高い利回り

米ドル建ての新興国債券へ実質的な投資を行い、高水準の利子収入の獲得をめざします。

2. 為替取引によるプレミアム(コスト)

サブ・ファンド(米ドル・ポートフォリオを除く)において参照通貨の短期金利が米ドルの短期金利より高い場合には、「為替取引によるプレミアム」の獲得が期待できます。

一方、サブ・ファンドにおいて参照通貨の短期金利が米ドルの短期金利より低い場合には、「為替取引によるコスト」が生じます。

為替取引によるプレミアム(コスト)

