

## 【表紙】

|               |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】        | 半期報告書                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 【提出先】         | 関東財務局長                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 【提出日】         | 平成28年 4 月28日                                                                                                                                                                                                                                                |
| 【計算期間】        | 第 7 期中（自 平成27年 8 月 1 日 至 平成28年 1 月29日）                                                                                                                                                                                                                      |
| 【ファンド名】       | エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション<br>（Emerging Bond Fund Currency Selection）<br>- 米ドル・ポートフォリオ（USD Portfolio）<br>- ユーロ・ポートフォリオ（EUR Portfolio）<br>- 豪ドル・ポートフォリオ（AUD Portfolio）<br>- 南アフリカランド・ポートフォリオ（ZAR Portfolio）                                                |
| 【発行者名】        | ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ<br>（Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.）<br><br>（注）平成28年 5 月 1 日付で、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.）はその名称をルクセンブルク三菱ＵＦＪインベスターサービス銀行Ｓ．Ａ．（Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.）に変更する。 |
| 【代表者の役職氏名】    | マネージング・ディレクター 寺脇 恒                                                                                                                                                                                                                                          |
| 【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<br>（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                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 【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<br>森・濱田松本法律事務所                                                                                                                                                                                                           |
| 【事務連絡者氏名】     | 弁護士 三浦 健<br>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<br>森・濱田松本法律事務所                                                                                                                                                                                                           |
| 【電話番号】        | 03（6212）8316                                                                                                                                                                                                                                                |
| 【縦覧に供する場所】    | 該当事項なし                                                                                                                                                                                                                                                      |

## 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28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 | 31,631,397.09               | 96.35   |
| 現金・その他の資産<br>（負債控除後） |      | 1,198,342.59                | 3.65    |
| 合計（純資産総額）            |      | 32,829,739.68<br>(3,730百万円) | 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28年２月29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＝113.62円、１ユーロ＝124.11円、１豪ドル＝80.95円および１南アフリカランド＝7.03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 | 6,744,070.92             | 96.42   |
| 現金・その他の資産<br>（負債控除後） |      | 250,427.91               | 3.58    |
| 合計（純資産総額）            |      | 6,994,498.83<br>(868百万円) | 100.00  |

## &lt;豪ドル・ポートフォリオ&gt;

| 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 | 28,168,147.50               | 97.66   |
| 現金・その他の資産<br>（負債控除後） |      | 674,594.12                  | 2.34    |
| 合計（純資産総額）            |      | 28,842,741.62<br>(2,335百万円) | 100.00  |

## &lt;南アフリカランド・ポートフォリオ&gt;

| 資産の種類                | 地域名  | 時価合計<br>（南アフリカランド）           | 投資比率（％） |
|----------------------|------|------------------------------|---------|
| 外国投資信託               | ケイマン | 366,832,158.23               | 100.33  |
| 現金・その他の資産<br>（負債控除後） |      | - 1,221,417.11               | - 0.33  |
| 合計（純資産総額）            |      | 365,610,741.12<br>(2,570百万円) | 100.00  |

## （２）【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成28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。

## &lt;米ドル・ポートフォリオ&gt;

|           | 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27年３月末日 | 51,224,126.33 | 5,820,085 | 102.12     | 11,603 |
| ４月末日      | 51,193,842.67 | 5,816,644 | 104.47     | 11,870 |
| ５月末日      | 49,764,227.77 | 5,654,212 | 102.98     | 11,701 |
| ６月末日      | 46,746,338.29 | 5,311,319 | 100.90     | 11,464 |
| ７月末日      | 45,047,301.00 | 5,118,274 | 100.46     | 11,414 |
| ８月末日      | 43,071,169.02 | 4,893,746 | 97.39      | 11,065 |
| ９月末日      | 38,448,863.76 | 4,368,560 | 94.22      | 10,705 |
| 10月末日     | 38,792,688.60 | 4,407,625 | 96.68      | 10,985 |
| 11月末日     | 37,758,343.41 | 4,290,103 | 96.24      | 10,935 |
| 12月末日     | 35,093,632.33 | 3,987,339 | 93.44      | 10,617 |
| 平成28年１月末日 | 33,040,922.73 | 3,754,110 | 92.15      | 10,470 |
| ２月末日      | 32,829,739.68 | 3,730,115 | 92.88      | 10,553 |

## &lt;ユーロ・ポートフォリオ&gt;

|           | 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27年３月末日 | 8,396,361.51 | 1,042,072 | 93.45      | 11,598 |
| ４月末日      | 9,490,443.64 | 1,177,859 | 95.28      | 11,825 |
| ５月末日      | 9,315,483.03 | 1,156,145 | 93.73      | 11,633 |
| ６月末日      | 9,062,152.18 | 1,124,704 | 91.62      | 11,371 |
| ７月末日      | 8,949,941.88 | 1,110,777 | 90.96      | 11,289 |
| ８月末日      | 8,323,311.11 | 1,033,006 | 88.06      | 10,929 |
| ９月末日      | 7,932,250.72 | 984,472   | 85.00      | 10,549 |
| 10月末日     | 8,025,859.77 | 996,089   | 87.00      | 10,798 |
| 11月末日     | 7,925,343.24 | 983,614   | 86.41      | 10,724 |
| 12月末日     | 7,590,051.97 | 942,001   | 83.67      | 10,384 |
| 平成28年１月末日 | 7,000,696.75 | 868,856   | 82.21      | 10,203 |
| ２月末日      | 6,994,498.83 | 868,087   | 82.63      | 10,255 |

## &lt; 豪ドル・ポートフォリオ &gt;

|           | 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27年3月末日 | 40,847,346.94 | 3,306,593 | 90.60      | 7,334 |
| 4月末日      | 40,362,776.00 | 3,267,367 | 91.98      | 7,446 |
| 5月末日      | 39,004,784.89 | 3,157,437 | 90.44      | 7,321 |
| 6月末日      | 37,723,913.22 | 3,053,751 | 88.36      | 7,153 |
| 7月末日      | 37,068,194.35 | 3,000,670 | 87.55      | 7,087 |
| 8月末日      | 35,240,934.55 | 2,852,754 | 84.57      | 6,846 |
| 9月末日      | 32,830,847.18 | 2,657,657 | 81.43      | 6,592 |
| 10月末日     | 32,985,662.20 | 2,670,189 | 83.03      | 6,721 |
| 11月末日     | 31,605,409.16 | 2,558,458 | 82.21      | 6,655 |
| 12月末日     | 29,817,783.44 | 2,413,750 | 79.58      | 6,442 |
| 平成28年1月末日 | 29,000,536.61 | 2,347,593 | 78.06      | 6,319 |
| 2月末日      | 28,842,741.62 | 2,334,820 | 78.22      | 6,332 |

## &lt; 南アフリカランド・ポートフォリオ &gt;

|           | 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27年3月末日 | 478,420,060.91 | 3,363,293 | 969.28     | 6,814 |
| 4月末日      | 481,556,509.05 | 3,385,342 | 988.58     | 6,950 |
| 5月末日      | 467,635,186.59 | 3,287,475 | 975.11     | 6,855 |
| 6月末日      | 449,663,744.65 | 3,161,136 | 955.35     | 6,716 |
| 7月末日      | 444,100,932.49 | 3,122,030 | 950.42     | 6,681 |
| 8月末日      | 431,680,994.24 | 3,034,717 | 921.00     | 6,475 |
| 9月末日      | 410,954,131.55 | 2,889,008 | 890.12     | 6,258 |
| 10月末日     | 390,534,334.36 | 2,745,456 | 911.75     | 6,410 |
| 11月末日     | 405,067,164.74 | 2,847,622 | 906.28     | 6,371 |
| 12月末日     | 379,168,257.30 | 2,665,553 | 878.26     | 6,174 |
| 平成28年1月末日 | 365,755,768.83 | 2,571,263 | 864.26     | 6,076 |
| 2月末日      | 365,610,741.12 | 2,570,244 | 870.66     | 6,121 |

## &lt; 参考情報 &gt;



- 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28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。

## &lt;米ドル・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 1口当たり分配金 |     |
|---------------------|----------|-----|
|                     | 米ドル      | 円   |
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | 6.60     | 750 |

## &lt;ユーロ・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 1口当たり分配金 |     |
|---------------------|----------|-----|
|                     | ユーロ      | 円   |
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | 7.80     | 968 |

## &lt;豪ドル・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 1口当たり分配金 |     |
|---------------------|----------|-----|
|                     | 豪ドル      | 円   |
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | 11.88    | 962 |

## &lt;南アフリカランド・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 1口当たり分配金 |     |
|---------------------|----------|-----|
|                     | 南アフリカランド | 円   |
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | 128.40   | 903 |

## &lt; 参考情報 &gt;

| 米ドル・ポートフォリオ                  |       |
|------------------------------|-------|
| (単位：米ドル)                     |       |
| 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  |
| 第4計算期間(2012年8月1日～2013年7月31日) | 6.60  |
| 第5計算期間(2013年8月1日～2014年7月31日) | 6.60  |
| 第6計算期間(2014年8月1日～2015年7月31日) | 6.60  |
| 2015年10月                     | 0.55  |
| 2015年11月                     | 0.55  |
| 2015年12月                     | 0.55  |
| 2016年 1月                     | 0.55  |
| 2016年 2月                     | 0.55  |
| 直近1年間累計                      | 6.60  |
| 設定来累計                        | 43.45 |

● 分配金は1口当たり(税引前)の金額です。

| 豪ドル・ポートフォリオ                  |       |
|------------------------------|-------|
| (単位：豪ドル)                     |       |
| 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 |
| 第4計算期間(2012年8月1日～2013年7月31日) | 11.88 |
| 第5計算期間(2013年8月1日～2014年7月31日) | 11.88 |
| 第6計算期間(2014年8月1日～2015年7月31日) | 11.88 |
| 2015年10月                     | 0.99  |
| 2015年11月                     | 0.99  |
| 2015年12月                     | 0.99  |
| 2016年 1月                     | 0.99  |
| 2016年 2月                     | 0.99  |
| 直近1年間累計                      | 11.88 |
| 設定来累計                        | 74.05 |

● 分配金は1口当たり(税引前)の金額です。

| ユーロ・ポートフォリオ                  |       |
|------------------------------|-------|
| (単位：ユーロ)                     |       |
| 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  |
| 第4計算期間(2012年8月1日～2013年7月31日) | 7.80  |
| 第5計算期間(2013年8月1日～2014年7月31日) | 7.80  |
| 第6計算期間(2014年8月1日～2015年7月31日) | 7.80  |
| 2015年10月                     | 0.65  |
| 2015年11月                     | 0.65  |
| 2015年12月                     | 0.65  |
| 2016年 1月                     | 0.65  |
| 2016年 2月                     | 0.65  |
| 直近1年間累計                      | 7.80  |
| 設定来累計                        | 49.67 |

● 分配金は1口当たり(税引前)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 |
| 第4計算期間(2012年8月1日～2013年7月31日) | 128.40 |
| 第5計算期間(2013年8月1日～2014年7月31日) | 128.40 |
| 第6計算期間(2014年8月1日～2015年7月31日) | 128.40 |
| 2015年10月                     | 10.70  |
| 2015年11月                     | 10.70  |
| 2015年12月                     | 10.70  |
| 2016年 1月                     | 10.70  |
| 2016年 2月                     | 10.70  |
| 直近1年間累計                      | 128.40 |
| 設定来累計                        | 845.30 |

● 分配金は1口当たり(税引前)の金額です。

## 【収益率の推移】

## &lt;米ドル・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 収益率（注）  |
|---------------------|---------|
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | - 2.94% |

（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 = 上記期間の直前の日の一口当たり純資産価格（分配額の額）

以下同じ。

## &lt;ユーロ・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 収益率（注）  |
|---------------------|---------|
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | - 3.82% |

## &lt;豪ドル・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 収益率（注）  |
|---------------------|---------|
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | - 1.18% |

## &lt;南アフリカランド・ポートフォリオ&gt;

| 計算期間                | 収益率（注） |
|---------------------|--------|
| 平成27年3月1日～平成28年2月末日 | 2.63%  |

## &lt; 参考情報 &gt;



- 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、2016年は2月29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28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28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                |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 7,586<br>(7,586) | 166,222<br>(166,222) | 353,462<br>(353,462) |

（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              |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 20,430<br>(20,430) | 17,066<br>(17,066) | 84,650<br>(84,650) |

### <豪ドル・ポートフォリオ>

| 販売口数             | 買戻口数                 | 発行済口数                |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 7,157<br>(7,157) | 100,602<br>(100,602) | 368,718<br>(368,718) |

### <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                |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 40,193<br>(40,193) | 122,371<br>(122,371) | 419,922<br>(419,922) |

### 3【ファンドの経理状況】

- a．サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、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。日本語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28年2月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.62円、1ユーロ＝124.11円、1豪ドル＝80.95円および1南アフリカランド＝7.03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。

## （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

2016年 1月29日現在

|                      | 米ドル             | 千円          |
|----------------------|-----------------|-------------|
| 資産                   |                 |             |
| 現金                   |                 |             |
| 銀行預金 - 基準通貨          | 1,301,149.85    | 147,837     |
| 有価証券（取得原価）           |                 |             |
| 投資信託（取得原価）           | 34,090,083.14   | 3,873,315   |
| 未実現評価損益              |                 |             |
| 未実現時価評価損益            | (2,292,453.69)  | (260,469)   |
| 投資売却未収金              |                 |             |
| 投資売却未収金              | 255,000.00      | 28,973      |
| 資産合計：                | 33,353,779.30   | 3,789,656   |
| 負債                   |                 |             |
| 資本証券                 |                 |             |
| 受益証券買戻未払金            | 253,239.80      | 28,773      |
| 未払費用                 |                 |             |
| 未払監査費用               | 11,473.31       | 1,304       |
| 未払保管報酬               | 3,344.62        | 380         |
| 未払報告書作成費用            | 3,157.57        | 359         |
| 未払投資運用報酬             | 9,139.77        | 1,038       |
| 未払受託報酬               | 794.78          | 90          |
| 未払副投資顧問報酬            | 15,860.27       | 1,802       |
| 未払代行協会員報酬            | 1,379.92        | 157         |
| 未払販売報酬               | 13,797.61       | 1,568       |
| 未払副管理報酬              | 668.92          | 76          |
| 負債合計：                | 312,856.57      | 35,547      |
| 資本                   |                 |             |
| サブ・ファンド受益証券          |                 |             |
| 発行済サブ・ファンド受益証券（額面価額） | 35,856,700.00   | 4,074,038   |
| 受益証券額面超過額            | (11,213,577.32) | (1,274,087) |
| 分配金支払額               |                 |             |
| 分配金支払額               | (45,385,960.95) | (5,156,753) |
| 利益剰余金                |                 |             |
| 利益剰余金                | 55,868,329.58   | 6,347,760   |
| 当期純利益                | (2,084,568.58)  | (236,849)   |
| 資本合計：                | 33,040,922.73   | 3,754,110   |
| 負債および資本合計            | 33,353,779.30   | 3,789,656   |
| 純資産価額合計              | 33,040,922.73   | 3,754,110   |
| 発行済受益証券総数            | 358,567.00000口  |             |
| 受益証券 1 口当たり純資産価額合計   | 92.15           | 10,470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

|                      | 2016年1月29日現在   |           |
|----------------------|----------------|-----------|
|                      | ユーロ            | 千円        |
| 資産                   |                |           |
| 現金                   |                |           |
| 銀行預金 - 基準通貨          | 282,146.11     | 35,017    |
| 有価証券（取得原価）           |                |           |
| 投資信託（取得原価）           | 7,481,385.86   | 928,515   |
| 未実現評価損益              |                |           |
| 未実現時価評価損益            | (742,400.10)   | (92,139)  |
| 投資売却未収金              |                |           |
| 投資売却未収金              | 9,000.00       | 1,117     |
| 資産合計：                | 7,030,131.87   | 872,510   |
| 負債                   |                |           |
| 資本証券                 |                |           |
| 受益証券買戻未払金            | 8,406.86       | 1,043     |
| 未払費用                 |                |           |
| 未払監査費用               | 8,146.87       | 1,011     |
| 未払保管報酬               | 718.42         | 89        |
| 未払報告書作成費用            | 2,848.45       | 354       |
| 未払投資運用報酬             | 1,944.72       | 241       |
| 未払受託報酬               | 734.27         | 91        |
| 未払副投資顧問報酬            | 3,374.76       | 419       |
| 未払代行協会員報酬            | 283.33         | 35        |
| 未払販売報酬               | 2,833.74       | 352       |
| 未払副管理報酬              | 143.70         | 18        |
| 負債合計：                | 29,435.12      | 3,653     |
| 資本                   |                |           |
| サブ・ファンド受益証券          |                |           |
| 発行済サブ・ファンド受益証券（額面価額） | 8,515,500.00   | 1,056,859 |
| 受益証券額面超過額            | 1,005,700.33   | 124,817   |
| 分配金支払額               |                |           |
| 分配金支払額               | (6,876,961.73) | (853,500) |
| 利益剰余金                |                |           |
| 利益剰余金                | 4,817,881.37   | 597,947   |
| 当期純利益                | (461,423.22)   | (57,267)  |
| 資本合計：                | 7,000,696.75   | 868,856   |
| 負債および資本合計            | 7,030,131.87   | 872,510   |
| 純資産価額合計              | 7,000,696.75   | 868,856   |
| 発行済受益証券総数            | 85,155.00000口  |           |
| 受益証券1口当たり純資産価額合計     | 82.21          | 10,203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

|                      | 2016年 1 月29日現在  |             |
|----------------------|-----------------|-------------|
|                      | 豪ドル             | 千円          |
| 資産                   |                 |             |
| 現金                   |                 |             |
| 銀行預金 - 基準通貨          | 773,649.35      | 62,627      |
| 有価証券（取得原価）           |                 |             |
| 投資信託（取得原価）           | 30,777,964.32   | 2,491,476   |
| 未実現評価損益              |                 |             |
| 未実現時価評価損益            | (2,491,639.21)  | (201,698)   |
| 未収収益                 |                 |             |
| 未収預金利息               | 29.43           | 2           |
| 投資売却未収金              |                 |             |
| 投資売却未収金              | 68,000.00       | 5,505       |
| 資産合計：                | 29,128,003.89   | 2,357,912   |
| 負債                   |                 |             |
| 資本証券                 |                 |             |
| 受益証券買戻未払金            | 66,687.40       | 5,398       |
| 未払費用                 |                 |             |
| 未払監査費用               | 16,551.83       | 1,340       |
| 未払保管報酬               | 2,866.14        | 232         |
| 未払報告書作成費用            | 4,482.92        | 363         |
| 未払投資運用報酬             | 8,244.41        | 667         |
| 未払受託報酬               | 1,123.24        | 91          |
| 未払副投資顧問報酬            | 14,306.69       | 1,158       |
| 未払代行協会員報酬            | 1,148.39        | 93          |
| 未払販売報酬               | 11,483.12       | 930         |
| 未払副管理報酬              | 573.14          | 46          |
| 負債合計：                | 127,467.28      | 10,318      |
| 資本                   |                 |             |
| サブ・ファンド受益証券          |                 |             |
| 発行済サブ・ファンド受益証券（額面価額） | 37,150,000.00   | 3,007,293   |
| 受益証券額面超過額            | (10,610,728.78) | (858,938)   |
| 分配金支払額               |                 |             |
| 分配金支払額               | (67,974,637.02) | (5,502,547) |
| 利益剰余金                |                 |             |
| 利益剰余金                | 71,861,145.74   | 5,817,160   |
| 当期純利益                | (1,425,243.33)  | (115,373)   |
| 資本合計：                | 29,000,536.61   | 2,347,593   |
| 負債および資本合計            | 29,128,003.89   | 2,357,912   |
| 純資産価額合計              | 29,000,536.61   | 2,347,593   |
| 発行済受益証券総数            | 371,500.00000口  |             |
| 受益証券 1 口当たり純資産価額合計   | 78.06           | 6,319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

2016年 1 月29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          | 55,249.15        | 388         |
| 有価証券（取得原価）           |                  |             |
| 投資信託（取得原価）           | 384,358,548.51   | 2,702,041   |
| 未実現評価損益              |                  |             |
| 未実現時価評価損益            | (17,924,399.48)  | (126,009)   |
| 投資売却未収金              |                  |             |
| 投資売却未収金              | 794,000.00       | 5,582       |
| 資産合計：                | 367,283,398.18   | 2,582,002   |
| 負債                   |                  |             |
| 資本証券                 |                  |             |
| 受益証券買戻未払金            | 794,358.12       | 5,584       |
| 未払費用                 |                  |             |
| 未払監査費用               | 190,824.77       | 1,341       |
| 未払保管報酬               | 36,134.32        | 254         |
| 未払報告書作成費用            | 49,055.55        | 345         |
| 未払投資運用報酬             | 101,584.06       | 714         |
| 未払受託報酬               | 12,122.00        | 85          |
| 未払副投資顧問報酬            | 176,423.87       | 1,240       |
| 未払代行協会員報酬            | 14,536.36        | 102         |
| 未払販売報酬               | 145,363.47       | 1,022       |
| 未払副管理報酬              | 7,226.83         | 51          |
| 負債合計：                | 1,527,629.35     | 10,739      |
| 資本                   |                  |             |
| サブ・ファンド受益証券          |                  |             |
| 発行済サブ・ファンド受益証券（額面価額） | 423,202,000.00   | 2,975,110   |
| 受益証券額面超過額            | (40,876,169.60)  | (287,359)   |
| 分配金支払額               |                  |             |
| 分配金支払額               | (764,472,724.30) | (5,374,243) |
| 利益剰余金                |                  |             |
| 利益剰余金                | 757,789,554.80   | 5,327,261   |
| 当期純利益                | (9,886,892.07)   | (69,505)    |
| 資本合計：                | 365,755,768.83   | 2,571,263   |
| 負債および資本合計            | 367,283,398.18   | 2,582,002   |
| 純資産価額合計              | 365,755,768.83   | 2,571,263   |
| 発行済受益証券総数            | 423,202.00000口   |             |
| 受益証券 1 口当たり純資産価額合計   | 864.26           | 6,076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

2015年8月1日から

2016年1月29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利益    | 60.01          | 7         |
| 市場に係る実現利益      | 492.31         | 56        |
| 市場に係る実現損失      | (425,707.22)   | (48,369)  |
| 為替に係る実現利益      | 9.50           | 1         |
| 為替に係る実現損失      | (9.50)         | (1)       |
| 受取配当金          |                |           |
| 受取配当金          | 1,126,539.27   | 127,997   |
| 未実現評価損益        |                |           |
| 未実現時価評価損益      | (2,439,643.09) | (277,192) |
| 収益合計：          | (1,738,258.72) | (197,501) |
| 費用             |                |           |
| 費用 - 報酬        |                |           |
| 監査費用           | 12,067.49      | 1,371     |
| 保管報酬           | 24,165.64      | 2,746     |
| 報告書作成費用        | 651.67         | 74        |
| 弁護士費用          | 4,571.66       | 519       |
| 投資運用報酬         | 66,003.83      | 7,499     |
| 受託報酬           | 4,985.08       | 566       |
| 経費             | 6,912.19       | 785       |
| 副投資顧問報酬        | 114,536.15     | 13,014    |
| 代行協会員報酬        | 9,706.45       | 1,103     |
| 販売報酬           | 97,064.54      | 11,028    |
| C I M A 関連年次費用 | 817.17         | 93        |
| 副管理報酬          | 4,827.99       | 549       |
| 費用合計：          | 346,309.86     | 39,348    |
| 投資純利益          | (2,084,568.58) | (236,849) |

## 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

2015年8月1日から

2016年1月29日までの期間

ユーロ

千円

|                |              | ユーロ          | 千円       |
|----------------|--------------|--------------|----------|
| 収益             |              |              |          |
| 実現損益           |              |              |          |
| 為替取引に係る実現利益    | 235.73       |              | 29       |
| 為替取引に係る実現損失    | (129.08)     |              | (16)     |
| 市場に係る実現損失      | (136,855.77) |              | (16,985) |
| 為替に係る実現利益      | 9.67         |              | 1        |
| 為替に係る実現損失      | (64.85)      |              | (8)      |
| 受取利息           |              |              |          |
| 預金受取利息         | (66.91)      |              | (8)      |
| 受取配当金          |              |              |          |
| 受取配当金          | 216,310.26   |              | 26,846   |
| 未実現評価損益        |              |              |          |
| 未実現時価評価損益      | (451,598.34) |              | (56,048) |
| 収益合計：          |              | (372,159.29) | (46,189) |
| 費用             |              |              |          |
| 費用 - 報酬        |              |              |          |
| 監査費用           | 8,571.97     |              | 1,064    |
| 保管報酬           | 4,990.11     |              | 619      |
| 報告書作成費用        | 567.84       |              | 70       |
| 弁護士費用          | 4,152.85     |              | 515      |
| 投資運用報酬         | 13,573.11    |              | 1,685    |
| 受託報酬           | 4,526.52     |              | 562      |
| 経費             | 5,622.18     |              | 698      |
| 副投資顧問報酬        | 23,553.40    |              | 2,923    |
| 代行協会員報酬        | 1,996.02     |              | 248      |
| 販売報酬           | 19,960.56    |              | 2,477    |
| C I M A 関連年次費用 | 751.39       |              | 93       |
| 副管理報酬          | 997.98       |              | 124      |
| 費用合計：          |              | 89,263.93    | 11,079   |
| 投資純利益          |              | (461,423.22) | (57,267) |

## 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

2015年8月1日から

2016年1月29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   | 374.68         | 30        |
| 為替取引に係る実現損失   | (590.80)       | (48)      |
| 市場に係る実現損失     | (391,509.11)   | (31,693)  |
| 為替に係る実現利益     | 43.24          | 4         |
| 為替に係る実現損失     | (13.83)        | (1)       |
| 受取利息          |                |           |
| 預金受取利息        | 5,196.58       | 421       |
| 受取配当金         |                |           |
| 受取配当金         | 1,277,837.51   | 103,441   |
| 未実現評価損益       |                |           |
| 未実現時価評価損益     | (2,007,379.82) | (162,497) |
| 収益合計：         | (1,116,041.55) | (90,344)  |
| 費用            |                |           |
| 費用 - 報酬       |                |           |
| 監査費用          | 18,285.83      | 1,480     |
| 保管報酬          | 20,321.61      | 1,645     |
| 報告書作成費用       | 1,046.59       | 85        |
| 弁護士費用         | 6,349.57       | 514       |
| 投資運用報酬        | 55,512.05      | 4,494     |
| 受託報酬          | 7,141.47       | 578       |
| 経費            | 9,163.20       | 742       |
| 副投資顧問報酬       | 96,329.82      | 7,798     |
| 代行協会員報酬       | 8,163.61       | 661       |
| 販売報酬          | 81,635.43      | 6,608     |
| C I M A関連年次費用 | 1,188.44       | 96        |
| 副管理報酬         | 4,064.16       | 329       |
| 費用合計：         | 309,201.78     | 25,030    |
| 投資純利益         | (1,425,243.33) | (115,373) |

## 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

2015年8月1日から

2016年1月29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   | 11,835.01       | 83        |
| 為替取引に係る実現損失   | (3,516.81)      | (25)      |
| 市場に係る実現利益     | 123,573.39      | 869       |
| 市場に係る実現損失     | (1,695,333.38)  | (11,918)  |
| 為替に係る実現利益     | 3,062.07        | 22        |
| 為替に係る実現損失     | (7,113.75)      | (50)      |
| 受取配当金         |                 |           |
| 受取配当金         | 24,613,839.70   | 173,035   |
| 未実現評価損益       |                 |           |
| 未実現時価評価損益     | (29,117,798.96) | (204,698) |
| 収益合計：         | (6,071,452.73)  | (42,682)  |
| 費用            |                 |           |
| 費用 - 報酬       |                 |           |
| 監査費用          | 230,248.75      | 1,619     |
| 保管報酬          | 251,923.26      | 1,771     |
| 報告書作成費用       | 17,559.70       | 123       |
| 弁護士費用         | 74,321.60       | 522       |
| 投資運用報酬        | 688,391.87      | 4,839     |
| 受託報酬          | 77,464.19       | 545       |
| 経費            | 103,332.93      | 726       |
| 副投資顧問報酬       | 1,194,562.55    | 8,398     |
| 代行協会員報酬       | 101,234.12      | 712       |
| 販売報酬          | 1,012,341.12    | 7,117     |
| C I M A関連年次費用 | 13,691.44       | 96        |
| 副管理報酬         | 50,367.81       | 354       |
| 費用合計：         | 3,815,439.34    | 26,823    |
| 投資純利益         | (9,886,892.07)  | (69,505)  |

## （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**  
**シェアクラス・種類別 2016年1月29日現在**

| 口数／金額           | 種類                                                                                   | 取引<br>日                | サブ<br>ユニ<br>ット・<br>クラス | 取得原価<br>（表示通貨）<br>(注1) | 取得原価<br>（基準通貨）<br>(注2)<br>（米ドル） | 基準価格<br>／換算レート              | 価額<br>（表示通貨）  | 価額<br>（基準通貨）<br>（米ドル） | 未実現損益          |                 |                |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                 |                                                                                      |                        |                        |                        |                                 |                             |               |                       | 市場<br>（米ドル）    | 通貨<br>（米<br>ドル） | 合計<br>（米ドル）    |
| 未割当のクラス         |                                                                                      |                        |                        |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 現金              |                                                                                      |                        |                        |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 1,301,149.85000 | 現金                                                                                   | 2016<br>年1<br>月29<br>日 |                        | 1,301,149.85           | 1,301,149.85                    | 1.000000000<br>1.000000000  | 1,301,149.85  | 1,301,149.85          | 0.00           | 0.00            | 0.00           |
| ファンド            |                                                                                      |                        |                        |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 2,991,310.39000 | ビムコ<br>ケイマン<br>エマージ<br>ングボ<br>ンド<br>ファンド<br>Aクラス<br>F（米<br>ドル）<br>SCYM0030<br>618337 | 2009<br>年6<br>月19<br>日 |                        | 34,090,083.14          | 34,090,083.14                   | 10.630000000<br>1.000000000 | 31,797,629.45 | 31,797,629.45         | (2,292,453.69) | 0.00            | (2,292,453.69) |
| 4,292,460.24000 | 未割当の<br>クラス合<br>計                                                                    |                        |                        | 35,391,232.99          | 35,391,232.99                   |                             | 33,098,779.30 | 33,098,779.30         | (2,292,453.69) | 0.00            | (2,292,453.69) |
| 4,292,460.24000 | ポート<br>フォリオ<br>合計                                                                    |                        |                        | 35,391,232.99          | 35,391,232.99                   |                             | 33,098,779.30 | 33,098,779.30         | (2,292,453.69) | 0.00            | (2,292,453.69) |

選別、分類されたまたはタックスロットの時価および未実現損益の価格をサブ・ファンドの時価および未実現損益の価格と比較した場合、四捨五入による差が生じる場合がある。

（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**  
**シェアクラス・種類別 2016年1月29日現在**

| 口数 / 金額       | 種類                                                                                   | 取引日                | サブ<br>ユ<br>ニ<br>ツ<br>ト<br>・<br>ク<br>ラ<br>ス | 取得原価<br>(表示通貨)<br>(注1) | 取得原価<br>(基準通貨)<br>(注2)<br>(ユーロ) | 基準価格<br>/ 換算レート             | 価額<br>(表示通貨) | 価額<br>(基準通貨)<br>(ユーロ) | 未実現損益        |             |              |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------|--------------|
|               |                                                                                      |                    |                                            |                        |                                 |                             |              |                       | 市場<br>(ユーロ)  | 通貨<br>(ユーロ) | 合計<br>(ユーロ)  |
| 未割当のクラス       |                                                                                      |                    |                                            |                        |                                 |                             |              |                       |              |             |              |
| 現金            |                                                                                      |                    |                                            |                        |                                 |                             |              |                       |              |             |              |
| 282,146.11000 | 現金                                                                                   | 2016年<br>1月29<br>日 |                                            | 282,146.11             | 282,146.11                      | 1.000000000<br>1.000000000  | 282,146.11   | 282,146.11            | 0.00         | 0.00        | 0.00         |
| ファンド          |                                                                                      |                    |                                            |                        |                                 |                             |              |                       |              |             |              |
| 644,879.02000 | ビムコ ケ<br>イマン<br>エマージン<br>グ ボンド<br>ファンド<br>A クラス<br>F (ユー<br>ロ)<br>SCYM0031<br>618338 | 2009年<br>6月19<br>日 |                                            | 7,481,385.86           | 7,481,385.86                    | 10.450000000<br>1.000000000 | 6,738,985.76 | 6,738,985.76          | (742,400.10) | 0.00        | (742,400.10) |
| 927,025.13000 | 未割当のク<br>ラス合計                                                                        |                    |                                            | 7,763,531.97           | 7,763,531.97                    |                             | 7,021,131.87 | 7,021,131.87          | (742,400.10) | 0.00        | (742,400.10) |
| 927,025.13000 | ポートフォ<br>リオ合計                                                                        |                    |                                            | 7,763,531.97           | 7,763,531.97                    |                             | 7,021,131.87 | 7,021,131.87          | (742,400.10) | 0.00        | (742,400.10) |

選別、分類されたまたはタックスロットの時価および未実現損益の価格をサブ・ファンドの時価および未実現損益の価格と比較した場合、四捨五入による差が生じる場合がある。

（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**  
**シェアクラス・種類別 2016年1月29日現在**

| 口数 / 金額         | 種類                                                                                       | 取引<br>日                | サブ<br>ユ<br>ニ<br>ット・<br>クラス | 取得原価<br>(表示通貨)<br>(注1) | 取得原価<br>(基準通貨)<br>(注2)<br>(豪ドル) | 基準価格<br>/ 換算レート             | 価額<br>(表示通貨)  | 価額<br>(基準通貨)<br>(豪ドル) | 未実現損益          |                 |                |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                 |                                                                                          |                        |                            |                        |                                 |                             |               |                       | 市場<br>(豪ドル)    | 通貨<br>(豪<br>ドル) | 合計<br>(豪ドル)    |
| 未割当のクラス         |                                                                                          |                        |                            |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 現金              |                                                                                          |                        |                            |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 773,649.35000   | 現金                                                                                       | 2016<br>年1<br>月29<br>日 |                            | 773,649.35             | 773,649.35                      | 1.000000000<br>1.000000000  | 773,649.35    | 773,649.35            | 0.00           | 0.00            | 0.00           |
| ファンド            |                                                                                          |                        |                            |                        |                                 |                             |               |                       |                |                 |                |
| 2,775,890.59000 | ビムコ<br>ケイマン<br>エマージ<br>ング・ボ<br>ンド・フ<br>ァンド<br>B クラ<br>スF (豪<br>ドル)<br>SCYM0028<br>618341 | 2009<br>年6<br>月19<br>日 |                            | 30,777,964.32          | 30,777,964.32                   | 10.190000000<br>1.000000000 | 28,286,325.11 | 28,286,325.11         | (2,491,639.21) | 0.00            | (2,491,639.21) |
| 3,549,539.94000 | 未割当の<br>クラス合<br>計                                                                        |                        |                            | 31,551,613.67          | 31,551,613.67                   |                             | 29,059,974.46 | 29,059,974.46         | (2,491,639.21) | 0.00            | (2,491,639.21) |
| 3,549,539.94000 | ポート<br>フォリオ<br>合計                                                                        |                        |                            | 31,551,613.67          | 31,551,613.67                   |                             | 29,059,974.46 | 29,059,974.46         | (2,491,639.21) | 0.00            | (2,491,639.21) |

選別、分類されたまたはタックスロットの時価および未実現損益の価格をサブ・ファンドの時価および未実現損益の価格と比較した場合、四捨五入による差が生じる場合がある。

（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**  
**シェアクラス・種類別 2016年1月29日現在**

| 口数 / 金額         | 種類                                                                                              | 取引<br>日                | サブ<br>ユニ<br>ット・<br>クラス | 取得原価<br>(表示通貨) <sup>(注1)</sup> | 取得原価<br>(基準通貨) <sup>(注2)</sup><br>(南アフリカ<br>ランド) | 基準価格<br>/ 換算レート              | 価額<br>(表示通貨)   | 価額<br>(基準通貨)<br>(南アフリカ<br>ランド) | 未実現損益                |                      |                      |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                 |                                                                                                 |                        |                        |                                |                                                  |                              |                |                                | 市場<br>(南アフリカ<br>ランド) | 通貨<br>(南アフリカ<br>ランド) | 合計<br>(南アフリカ<br>ランド) |
| 未割当のクラス         |                                                                                                 |                        |                        |                                |                                                  |                              |                |                                |                      |                      |                      |
| 現金              |                                                                                                 |                        |                        |                                |                                                  |                              |                |                                |                      |                      |                      |
| 55,249.15000    | 現金                                                                                              | 2016<br>年1<br>月29<br>日 |                        | 55,249.15                      | 55,249.15                                        | 1.000000000<br>1.000000000   | 55,249.15      | 55,249.15                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                 |
| ファンド            |                                                                                                 |                        |                        |                                |                                                  |                              |                |                                |                      |                      |                      |
| 3,502,859.66000 | ビムコ<br>ケイマン<br>エマージ<br>ング・ボ<br>ンド<br>ファンド<br>Bクラス<br>SF<br>(南アフリ<br>カランド)<br>SCYM0029<br>618342 | 2009<br>年6<br>月19<br>日 |                        | 384,358,548.51                 | 384,358,548.51                                   | 104.610000000<br>1.000000000 | 366,434,149.03 | 366,434,149.03                 | (17,924,399.48)      | 0.00                 | (17,924,399.48)      |
| 3,558,108.81000 | 未割当の<br>クラス合<br>計                                                                               |                        |                        | 384,413,797.66                 | 384,413,797.66                                   |                              | 366,489,398.18 | 366,489,398.18                 | (17,924,399.48)      | 0.00                 | (17,924,399.48)      |
| 3,558,108.81000 | ポート<br>フォリオ<br>合計                                                                               |                        |                        | 384,413,797.66                 | 384,413,797.66                                   |                              | 366,489,398.18 | 366,489,398.18                 | (17,924,399.48)      | 0.00                 | (17,924,399.48)      |

選別、分類されたまたはタックスロットの時価および未実現損益の価格をサブ・ファンドの時価および未実現損益の価格と比較した場合、四捨五入による差が生じる場合がある。

（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。

## 資産負債計算書（未監査）

2015年 8 月31日現在

|                           | ピムコ ケイマン<br>エマージング ボンド ファンド（Ｍ） |                              |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                           | 千米ドル<br>(受益証券１口当たり<br>の金額を除く)  | 百万円<br>(受益証券１口当たり<br>の金額を除く) |
| 資産：                       |                                |                              |
| 投資、時価評価額                  |                                |                              |
| 投資有価証券                    | 1,629,668                      | 185,163                      |
| 金融デリバティブ商品                |                                |                              |
| 取引所取引または中央清算              | 38                             | 4                            |
| 店頭取引                      | 1,677                          | 191                          |
| 取引相手への預け金                 | 16,270                         | 1,849                        |
| 外貨、時価評価額                  | 510                            | 58                           |
| 投資売却未収金                   | 9,678                          | 1,100                        |
| ファンド受益証券販売未収金             | 818                            | 93                           |
| 未収利息および未収配当金              | 22,081                         | 2,509                        |
|                           | <u>1,680,740</u>               | <u>190,966</u>               |
| 負債：                       |                                |                              |
| 借入金およびその他の金融取引            |                                |                              |
| 逆現先取引契約に係る未払金             | 1,800                          | 205                          |
| 金融デリバティブ商品                |                                |                              |
| 店頭取引                      | 6,080                          | 691                          |
| 投資購入未払金                   | 719                            | 82                           |
| 未払利息                      | 1                              | 0                            |
| 取引相手からの預り金                | 890                            | 101                          |
| ファンド受益証券買戻未払金             | 8,989                          | 1,021                        |
| 未払税金                      | 7,985                          | 907                          |
|                           | <u>26,464</u>                  | <u>3,007</u>                 |
| 純資産                       | <u>1,654,276</u>               | <u>187,959</u>               |
| 投資有価証券原価                  | <u>1,724,197</u>               | <u>195,903</u>               |
| 保有外貨原価                    | <u>1,158</u>                   | <u>132</u>                   |
| 金融デリバティブ商品の原価純額またはプレミアム純額 | <u>(2,792)</u>                 | <u>(317)</u>                 |
| * 次の現先取引契約を含む：            | <u>179,500</u>                 | <u>20,395</u>                |

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<br>(受益証券１口当<br>りの金額を除く) | 百万円<br>(受益証券１口当<br>りの金額を除く) |
|------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 純資産：                                     | 1,654,276                    | 187,959                     |
| 発行済受益証券口数：                               | 141,833千口                    |                             |
| 発行済受益証券１口当たり純資産価格および買戻価格：<br>（機能通貨による表示） | 11.66米ドル                     | 1,325円                      |

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。

[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）

（2015年8月31日現在）

|                                                      | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 98.5%                      |                |              | Lamar Funding Ltd.                            |                |              |
| AZERBAIJAN 0.8%                                      |                |              | 3.958% due 05/07/2025                         | \$ 5,900       | \$ 5,546     |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%                         |                |              | Total Cayman Islands (Cost \$13,243)          |                | 14,415       |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic             |                |              |                                               |                |              |
| 4.750% due 03/13/2023                                | \$ 5,040       | \$ 4,534     | CHILE 2.1%                                    |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5%                                |                |              | CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%                  |                |              |
| Republic of Azerbaijan International Bond            |                |              | Banco del Estado de Chile                     |                |              |
| 4.750% due 03/18/2024                                | 8,300          | 7,968        | 3.875% due 02/08/2022                         | 900            | 917          |
| Total Azerbaijan (Cost \$13,197)                     |                | 12,502       | 4.125% due 10/07/2020                         | 3,000          | 3,159        |
| BRAZIL 12.6%                                         |                |              | Corp. Nacional del Cobre de Chile             |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 9.9%                         |                |              | 4.250% due 07/17/2042                         | 20,700         | 16,961       |
| Banco do Brasil S.A.                                 |                |              | 4.875% due 11/04/2044                         | 6,200          | 5,536        |
| 3.875% due 10/10/2022                                | 24,550         | 20,806       | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. |                |              |
| 6.000% due 01/22/2020                                | 33,620         | 34,480       | 4.750% due 02/04/2024                         | 4,200          | 4,341        |
| Banco do Nordeste do Brasil S.A.                     |                |              |                                               |                | 30,914       |
| 4.375% due 05/03/2019                                | 8,200          | 7,606        | SOVEREIGN ISSUES 0.3%                         |                |              |
| Caixa Economica Federal                              |                |              | Chile Government International Bond           |                |              |
| 4.500% due 10/03/2018                                | 16,700         | 16,303       | 3.625% due 10/30/2042                         | 5,150          | 4,609        |
| Centrais Eletricas Brasileiras S.A.                  |                |              | Total Chile (Cost \$39,461)                   |                | 35,523       |
| 5.750% due 10/27/2021                                | 600            | 492          | CHINA 1.2%                                    |                |              |
| 6.875% due 07/30/2019                                | 9,985          | 9,691        | CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%                  |                |              |
| Petrobras Global Finance BV                          |                |              | China Construction Bank Corp.                 |                |              |
| 5.375% due 01/27/2021                                | 18,775         | 16,597       | 3.875% due 05/13/2025                         | 900            | 890          |
| 5.625% due 05/20/2043                                | 2,400          | 1,672        | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.          |                |              |
| 5.750% due 01/20/2020                                | 44,042         | 40,172       | 4.750% due 07/30/2025                         | 3,500          | 3,473        |
| 6.250% due 03/17/2024                                | 11,000         | 9,661        | Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.  |                |              |
| 6.850% due 06/05/2115                                | 9,600          | 7,247        | 4.875% due 05/17/2042                         | 12,530         | 12,995       |
|                                                      |                | 164,727      | Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.    |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 2.7%                                |                |              | 3.700% due 06/10/2025                         | 2,100          | 2,130        |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social |                |              | Total China (Cost \$19,018)                   |                | 19,488       |
| 4.000% due 04/14/2019                                | 1,000          | 958          | COLOMBIA 3.3%                                 |                |              |
| 4.125% due 09/15/2017                                | EUR 700        | 797          | CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%                  |                |              |
| 6.500% due 06/10/2019                                | \$ 2,328       | 2,414        | Ecopetrol S.A.                                |                |              |
| Brazil Government International Bond                 |                |              | 5.875% due 09/18/2023                         | 2,100          | 2,123        |
| 5.625% due 01/07/2041                                | 3,880          | 3,473        | 5.875% due 05/28/2045                         | 9,700          | 7,857        |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais           |                |              | 7.375% due 09/18/2043                         | 8,000          | 7,848        |
| 5.333% due 02/15/2028                                | 34,000         | 30,430       |                                               |                | 17,828       |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F             |                |              | SOVEREIGN ISSUES 2.2%                         |                |              |
| 10.000% due 01/01/2023                               | BRL 27,200     | 6,273        | Colombia Government International Bond        |                |              |
|                                                      |                | 44,345       | 6.125% due 01/18/2041                         | 20,180         | 21,088       |
| Total Brazil (Cost \$237,469)                        |                | 209,072      | 7.375% due 09/18/2037                         | 12,950         | 15,346       |
| CAYMAN ISLANDS 0.9%                                  |                |              |                                               |                | 36,434       |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%                         |                |              | Total Colombia (Cost \$60,632)                |                | 54,262       |
| Interoceanica IV Finance Ltd.                        |                |              | COSTA RICA 0.7%                               |                |              |
| 0.000% due 11/30/2018                                | \$ 79          | 74           | SOVEREIGN ISSUES 0.7%                         |                |              |
| 0.000% due 11/30/2025                                | 990            | 733          | Costa Rica Government International Bond      |                |              |
| Interoceanica V Finance Ltd.                         |                |              | 4.250% due 01/26/2023                         | 2,350          | 2,168        |
| 0.000% due 05/15/2030                                | 13,900         | 8,062        | 4.375% due 04/30/2025                         | 3,500          | 3,115        |
|                                                      |                |              | 5.625% due 04/30/2043                         | 7,400          | 6,068        |
|                                                      |                |              | Total Costa Rica (Cost \$13,250)              |                | 11,351       |

|                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| DOMINICAN REPUBLIC 0.4%                          |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4%                            |                |               |
| Dominican Republic Government International Bond |                |               |
| 5.500% due 01/27/2025                            | \$ 3,600       | \$ 3,582      |
| 6.850% due 01/27/2045                            | 2,400          | 2,394         |
| Total Dominican Republic (Cost \$6,168)          |                | <u>5,976</u>  |
| ECUADOR 0.1%                                     |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1%                            |                |               |
| Ecuador Government International Bond            |                |               |
| 10.500% due 03/24/2020                           | 1,900          | 1,501         |
| Total Ecuador (Cost \$2,041)                     |                | <u>1,501</u>  |
| EL SALVADOR 2.6%                                 |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 2.6%                            |                |               |
| El Salvador Government International Bond        |                |               |
| 6.375% due 01/18/2027                            | 2,300          | 2,185         |
| 7.625% due 02/01/2041                            | 18,630         | 17,726        |
| 7.650% due 06/15/2035                            | 15,000         | 14,588        |
| 8.250% due 04/10/2032                            | 7,390          | 7,806         |
| Total El Salvador (Cost \$51,461)                |                | <u>42,305</u> |
| ETHIOPIA 0.3%                                    |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3%                            |                |               |
| Federal Democratic Republic of Ethiopia          |                |               |
| 6.625% due 12/11/2024                            | 5,400          | 5,096         |
| Total Ethiopia (Cost \$5,388)                    |                | <u>5,096</u>  |
| GABON 0.9%                                       |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9%                            |                |               |
| Gabon Government International Bond              |                |               |
| 6.375% due 12/12/2024                            | 16,202         | 14,240        |
| Total Gabon (Cost \$15,145)                      |                | <u>14,240</u> |
| GHANA 0.3%                                       |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3%                            |                |               |
| Republic of Ghana International Bond             |                |               |
| 8.125% due 01/18/2026                            | 5,400          | 4,888         |
| Total Ghana (Cost \$5,356)                       |                | <u>4,888</u>  |
| GUATEMALA 2.0%                                   |                |               |
| SOVEREIGN ISSUES 2.0%                            |                |               |
| Guatemala Government Bond                        |                |               |
| 4.875% due 02/13/2028                            | 11,410         | 10,982        |
| 5.750% due 06/06/2022                            | 20,390         | 21,333        |
| Total Guatemala (Cost \$32,048)                  |                | <u>32,315</u> |
| HONG KONG 0.8%                                   |                |               |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%                     |                |               |
| Nexen Energy ULC                                 |                |               |
| 6.400% due 05/15/2037                            | 2,460          | 2,907         |
| 7.500% due 07/30/2039                            | 7,440          | 9,856         |
| Total Hong Kong (Cost \$12,476)                  |                | <u>12,763</u> |
| INDONESIA 6.1%                                   |                |               |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.0%                     |                |               |
| Majapahit Holding BV                             |                |               |
| 7.750% due 01/20/2020                            | 12,540         | 14,092        |
| Pelabuhan Indonesia III PT                       |                |               |
| 4.875% due 10/01/2024                            | 5,400          | 5,157         |
| Pertamina Persero PT                             |                |               |
| 4.300% due 05/20/2023                            | 9,600          | 8,893         |
| 5.625% due 05/20/2043                            | 2,700          | 2,251         |
| 6.000% due 05/03/2042                            | 15,205         | 13,380        |
| 6.450% due 05/30/2044                            | 12,670         | 11,720        |

|                                           | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)   |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Perusahaan Listrik Negara PT              |                |                |
| 5.250% due 10/24/2042                     | \$ 11,800      | \$ 9,776       |
|                                           |                | <u>65,269</u>  |
| SOVEREIGN ISSUES 2.1%                     |                |                |
| Indonesia Government International Bond   |                |                |
| 4.625% due 04/15/2043                     | 16,900         | 14,492         |
| 6.750% due 01/15/2044                     | 18,400         | 20,402         |
|                                           |                | <u>34,894</u>  |
| Total Indonesia (Cost \$106,278)          |                | <u>100,163</u> |
| IRELAND 3.0%                              |                |                |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%              |                |                |
| Vnesheconombank Via VEB Finance PLC       |                |                |
| 5.450% due 11/22/2017 (b)                 | 18,340         | 18,313         |
| 6.025% due 07/05/2022                     | 6,350          | 5,632          |
| 6.902% due 07/09/2020                     | 26,000         | 25,222         |
| Total Ireland (Cost \$51,876)             |                | <u>49,167</u>  |
| ISRAEL 0.4%                               |                |                |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%              |                |                |
| Israel Electric Corp. Ltd.                |                |                |
| 5.000% due 11/12/2024                     | 6,900          | 7,161          |
| Total Israel (Cost \$6,837)               |                | <u>7,161</u>   |
| IVORY COAST 0.2%                          |                |                |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2%                     |                |                |
| Ivory Coast Government International Bond |                |                |
| 5.375% due 07/23/2024                     | 3,900          | 3,563          |
| Total Ivory Coast (Cost \$3,831)          |                | <u>3,563</u>   |
| JAMAICA 0.4%                              |                |                |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4%                     |                |                |
| Jamaica Government International Bond     |                |                |
| 6.750% due 04/28/2028                     | 3,800          | 3,800          |
| 7.875% due 07/28/2045                     | 3,000          | 2,977          |
| Total Jamaica (Cost \$6,798)              |                | <u>6,777</u>   |
| KAZAKHSTAN 6.7%                           |                |                |
| CORPORATE BONDS & NOTES 6.0%              |                |                |
| KazMunayGas National Co. JSC              |                |                |
| 4.400% due 04/30/2023                     | 300            | 265            |
| 5.750% due 04/30/2043                     | 6,250          | 4,901          |
| 6.000% due 11/07/2044                     | 10,700         | 8,543          |
| 6.375% due 04/09/2021                     | 37,950         | 38,637         |
| 7.000% due 05/05/2020                     | 20,350         | 21,367         |
| 9.125% due 07/02/2018                     | 22,550         | 25,227         |
|                                           |                | <u>98,940</u>  |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7%                     |                |                |
| KazAgro National Management Holding JSC   |                |                |
| 3.255% due 05/22/2019                     | EUR 5,000      | 5,098          |
| Kazakhstan Government International Bond  |                |                |
| 4.875% due 10/14/2044                     | \$ 8,500       | 6,896          |
|                                           |                | <u>11,994</u>  |
| Total Kazakhstan (Cost \$114,659)         |                | <u>110,934</u> |
| LITHUANIA 0.0%                            |                |                |
| SOVEREIGN ISSUES 0.0%                     |                |                |
| Lithuania Government International Bond   |                |                |
| 5.125% due 09/14/2017                     | 250            | 270            |
| Total Lithuania (Cost \$264)              |                | <u>270</u>     |

|                                                      | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |                                                    | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------------------------------------------|----------------|--------------|
| LUXEMBOURG 8.6%                                      |                |              | NETHERLANDS 1.6%                                   |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 8.6%                         |                |              | CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%                       |                |              |
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.                |                |              | Kazakhstan Temir Zholy Finance BV                  |                |              |
| 4.375% due 09/19/2022                                | \$ 11,600      | \$ 9,685     | 6.375% due 10/06/2020                              | \$ 21,500      | \$ 21,930    |
|                                                      |                |              | 6.950% due 07/10/2042                              | 5,730          | 4,993        |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.                     |                |              | Total Netherlands (Cost \$28,949)                  |                | 26,923       |
| 3.850% due 02/06/2020                                | 80             | 73           |                                                    |                |              |
| 5.338% due 09/25/2020                                | GBP 3,300      | 4,657        | PANAMA 2.5%                                        |                |              |
| 5.999% due 01/23/2021                                | \$ 11,580      | 11,325       | CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%                       |                |              |
| 7.288% due 08/16/2037                                | 2,010          | 1,878        | ENA Norte Trust                                    |                |              |
| 8.146% due 04/11/2018                                | 22,200         | 23,658       | 4.950% due 04/25/2023                              | 2,025          | 2,113        |
| 9.250% due 04/23/2019                                | 11,900         | 13,207       |                                                    |                |              |
|                                                      |                |              | SOVEREIGN ISSUES 2.4%                              |                |              |
| Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A. |                |              | Panama Government International Bond               |                |              |
| 6.299% due 05/15/2017                                | 24,860         | 25,173       | 4.300% due 04/29/2053                              | 11,300         | 9,789        |
|                                                      |                |              | 6.700% due 01/26/2036                              | 3,321          | 4,060        |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.               |                |              | 8.125% due 04/28/2034                              | 5,400          | 7,182        |
| 4.950% due 02/07/2017                                | 5,300          | 5,366        | 8.875% due 09/30/2027                              | 8,690          | 12,209       |
| 5.180% due 06/28/2019                                | 33,300         | 32,866       | 9.375% due 01/16/2023                              | 4,500          | 6,199        |
| 5.400% due 03/24/2017                                | 15,000         | 15,172       |                                                    |                | 39,439       |
| Total Luxembourg (Cost \$148,086)                    |                | 143,060      | Total Panama (Cost \$40,898)                       |                | 41,552       |
|                                                      |                |              |                                                    |                |              |
| MALAYSIA 0.2%                                        |                |              | PARAGUAY 0.9%                                      |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%                         |                |              | SOVEREIGN ISSUES 0.9%                              |                |              |
| Petronas Capital Ltd.                                |                |              | Republic of Paraguay International Bond            |                |              |
| 4.500% due 03/18/2045                                | 100            | 94           | 4.625% due 01/25/2023                              | 3,200          | 3,224        |
| 7.875% due 05/22/2022                                | 2,800          | 3,509        | 6.100% due 08/11/2044                              | 10,800         | 10,908       |
| Total Malaysia (Cost \$3,241)                        |                | 3,603        | Total Paraguay (Cost \$14,096)                     |                | 14,132       |
|                                                      |                |              |                                                    |                |              |
| MEXICO 5.1%                                          |                |              | PERU 2.2%                                          |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%                         |                |              | CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%                       |                |              |
| Comision Federal de Electricidad                     |                |              | Corp. Financiera de Desarrollo S.A.                |                |              |
| 4.875% due 01/15/2024                                | 6,000          | 6,158        | 4.750% due 02/08/2022                              | 800            | 826          |
| 5.750% due 02/14/2042                                | 6,775          | 6,555        |                                                    |                |              |
| 6.125% due 06/16/2045                                | 3,500          | 3,500        | SOVEREIGN ISSUES 2.2%                              |                |              |
|                                                      |                |              | Fondo MIVIVIENDA S.A.                              |                |              |
| Petroleos Mexicanos                                  |                |              | 3.500% due 01/31/2023                              | 13,400         | 12,747       |
| 2.750% due 04/21/2027                                | EUR 4,400      | 4,345        |                                                    |                |              |
| 5.500% due 06/27/2044                                | \$ 5,800       | 5,047        | Peru Government International Bond                 |                |              |
| 6.500% due 06/02/2041                                | 17,835         | 17,924       | 6.550% due 03/14/2037                              | 2,505          | 2,993        |
| 6.625% due 06/15/2035                                | 4,950          | 5,071        | 8.750% due 11/21/2033                              | 13,608         | 19,902       |
| 6.625% due 06/15/2038                                | 9,800          | 9,923        |                                                    |                | 35,642       |
| 8.625% due 02/01/2022                                | 4,580          | 5,386        | Total Peru (Cost \$36,813)                         |                | 36,468       |
|                                                      |                | 63,909       |                                                    |                |              |
|                                                      |                |              | PHILIPPINES 2.6%                                   |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2%                                |                |              | CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%                       |                |              |
| Mexico Government International Bond                 |                |              | Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. |                |              |
| 4.000% due 03/15/2115                                | EUR 7,400      | 7,143        | 7.390% due 12/02/2024                              | 33,250         | 43,724       |
| 5.750% due 10/12/2110                                | \$ 13,650      | 13,104       | Total Philippines (Cost \$37,694)                  |                | 43,724       |
| 6.050% due 01/11/2040                                | 152            | 171          |                                                    |                |              |
|                                                      |                | 20,418       | RUSSIA 1.0%                                        |                |              |
| Total Mexico (Cost \$90,042)                         |                | 84,327       | CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%                       |                |              |
|                                                      |                |              | SCF Capital Ltd.                                   |                |              |
| MONGOLIA 1.0%                                        |                |              | 5.375% due 10/27/2017                              | 17,300         | 16,625       |
| SOVEREIGN ISSUES 1.0%                                |                |              | Total Russia (Cost \$17,726)                       |                | 16,625       |
| Mongolia Government International Bond               |                |              |                                                    |                |              |
| 5.125% due 12/05/2022                                | 20,255         | 16,204       | SENEGAL 0.9%                                       |                |              |
| Total Mongolia (Cost \$20,225)                       |                | 16,204       | SOVEREIGN ISSUES 0.9%                              |                |              |
|                                                      |                |              | Senegal Government International Bond              |                |              |
| MOROCCO 0.5%                                         |                |              | 8.750% due 05/13/2021                              | 14,250         | 15,461       |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5%                                |                |              | Total Senegal (Cost \$15,013)                      |                | 15,461       |
| Morocco Government International Bond                |                |              |                                                    |                |              |
| 4.250% due 12/11/2022                                | 600            | 607          |                                                    |                |              |
| 5.500% due 12/11/2042                                | 8,100          | 8,108        |                                                    |                |              |
| Total Morocco (Cost \$8,922)                         |                | 8,715        |                                                    |                |              |

|                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------|----------------|--------------|
| SLOVENIA 1.3%                              |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3%                      |                |              |
| Slovenia Government International Bond     |                |              |
| 4.125% due 01/26/2020                      | EUR 100        | \$ 128       |
| 5.250% due 02/18/2024                      | \$ 19,600      | 21,663       |
| Total Slovenia (Cost \$20,359)             |                | 21,791       |
| SOUTH AFRICA 4.1%                          |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%               |                |              |
| Eskom Holdings SOC Ltd.                    |                |              |
| 5.750% due 01/26/2021                      | 15,900         | 15,184       |
| 6.750% due 08/06/2023                      | 18,700         | 18,233       |
| Transnet SOC Ltd.                          |                |              |
| 4.000% due 07/26/2022                      | 8,060          | 7,601        |
|                                            |                | 41,018       |
| SOVEREIGN ISSUES 1.6%                      |                |              |
| South Africa Government International Bond |                |              |
| 3.750% due 07/24/2026                      | EUR 1,000      | 1,130        |
| 4.665% due 01/17/2024                      | \$ 7,700       | 7,746        |
| 5.375% due 07/24/2044                      | 7,500          | 7,313        |
| 5.875% due 09/16/2025                      | 9,700          | 10,503       |
|                                            |                | 26,692       |
| Total South Africa (Cost \$69,906)         |                | 67,710       |
| SRI LANKA 1.8%                             |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%               |                |              |
| National Savings Bank                      |                |              |
| 5.150% due 09/10/2019                      | 5,400          | 5,197        |
| SOVEREIGN ISSUES 1.5%                      |                |              |
| Sri Lanka Government International Bond    |                |              |
| 6.250% due 10/04/2020                      | 11,700         | 11,905       |
| 6.250% due 07/27/2021                      | 12,515         | 12,609       |
|                                            |                | 24,514       |
| Total Sri Lanka (Cost \$29,826)            |                | 29,711       |
| SUPRANATIONAL 0.1%                         |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1%                      |                |              |
| Africa Finance Corp.                       |                |              |
| 4.375% due 04/29/2020                      | 2,000          | 2,012        |
| Total Supranational (Cost \$1,982)         |                | 2,012        |
| TANZANIA 0.4%                              |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4%                      |                |              |
| Tanzania Government International Bond     |                |              |
| 6.397% due 03/09/2020                      | 6,400          | 6,400        |
| Total Tanzania (Cost \$6,400)              |                | 6,400        |
| TRINIDAD AND TOBAGO 0.8%                   |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%               |                |              |
| Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.    |                |              |
| 6.000% due 05/08/2022                      | 10,453         | 10,283       |
| 9.750% due 08/14/2019                      | 2,960          | 3,330        |
| Total Trinidad and Tobago (Cost \$13,602)  |                | 13,613       |
| TUNISIA 0.7%                               |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7%                      |                |              |
| Banque Centrale de Tunisie S.A.            |                |              |
| 3.280% due 08/09/2027                      | / 1,700,000    | 11,308       |
| Total Tunisia (Cost \$15,059)              |                | 11,308       |
| TURKEY 1.4%                                |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%               |                |              |
| Export Credit Bank of Turkey               |                |              |
| 5.875% due 04/24/2019                      | \$ 5,750       | 5,988        |

|                                           | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------|----------------|--------------|
| SOVEREIGN ISSUES 1.0%                     |                |              |
| Turkey Government International Bond      |                |              |
| 6.750% due 05/30/2040                     | \$ 9,000       | \$ 10,027    |
| 7.250% due 03/05/2038                     | 6,100          | 7,164        |
|                                           |                | 17,191       |
| Total Turkey (Cost \$23,161)              |                | 23,179       |
| UNITED ARAB EMIRATES 0.3%                 |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%              |                |              |
| Dolphin Energy Ltd.                       |                |              |
| 5.500% due 12/15/2021                     | 400            | 453          |
| DP World Ltd.                             |                |              |
| 3.250% due 05/18/2020                     | 4,900          | 4,856        |
| 6.850% due 07/02/2037                     | 320            | 346          |
| Total United Arab Emirates (Cost \$5,563) |                | 5,655        |
| UNITED STATES 0.2%                        |                |              |
| U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.2%             |                |              |
| Federal Home Loan Bank                    |                |              |
| 4.125% due 12/13/2019                     | 3,485          | 3,857        |
| Total United States (Cost \$3,651)        |                | 3,857        |
| URUGUAY 1.9%                              |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 1.9%                     |                |              |
| Uruguay Government International Bond     |                |              |
| 7.625% due 03/21/2036                     | 14,690         | 19,042       |
| 7.875% due 01/15/2033                     | 9,440          | 12,354       |
| Total Uruguay (Cost \$29,091)             |                | 31,396       |
| VENEZUELA 1.0%                            |                |              |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%              |                |              |
| Petroleos de Venezuela S.A.               |                |              |
| 5.500% due 04/12/2037                     | 22,990         | 7,702        |
| 9.750% due 05/17/2035                     | 3,760          | 1,453        |
|                                           |                | 9,155        |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5%                     |                |              |
| Venezuela Government International Bond   |                |              |
| 7.000% due 03/31/2038                     | 10,900         | 3,831        |
| 7.650% due 04/21/2025                     | 12,050         | 4,314        |
|                                           |                | 8,145        |
| Total Venezuela (Cost \$33,678)           |                | 17,300       |
| ZAMBIA 0.6%                               |                |              |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6%                     |                |              |
| Zambia Government International Bond      |                |              |
| 5.375% due 09/20/2022                     | 11,250         | 9,081        |
| Total Zambia (Cost \$11,189)              |                | 9,081        |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 11.0%              |                |              |
| REPURCHASE AGREEMENTS (a) 10.8%           |                | 179,500      |
| TIME DEPOSITS 0.2%                        |                |              |
| ANZ National Bank                         |                |              |
| 0.030% due 09/01/2015                     | 276            | 276          |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.         |                |              |
| 0.005% due 09/01/2015                     | / 23,955       | 198          |
| 0.030% due 09/01/2015                     | \$ 262         | 262          |
| Brown Brothers Harriman & Co.             |                |              |
| 0.005% due 09/01/2015                     | / 477          | 4            |
| 0.030% due 09/01/2015                     | \$ 1           | 1            |

|                                                        | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |                                                                                     | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Citibank N.A.<br>0.030% due 09/01/2015                 | \$ 532         | \$ 532       | Wells Fargo Bank<br>0.030% due 09/01/2015                                           | \$ 62          | \$ 62        |
|                                                        |                |              | 5.050% due 09/01/2015                                                               | ZAR 4          | 0            |
|                                                        |                |              |                                                                                     |                | 2,629        |
| DnB NORBank ASA<br>0.030% due 09/01/2015               | 210            | 210          | Total Short-Term Instruments<br>(Cost \$182,129)                                    |                | 182,129      |
| JPMorgan Chase & Co.<br>0.030% due 09/01/2015          | 196            | 196          | Total Investments in Securities 98.5%<br>(Cost \$1,724,197)                         | \$             | 1,629,668    |
| Nordea Bank AB<br>0.030% due 09/01/2015                | 629            | 629          | Financial Derivative Instruments (c)(e) (0.3%)<br>(Cost or Premiums, net \$(2,792)) | \$             | (4,365)      |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.<br>0.005% due 09/01/2015 | / 31,330       | 259          | Other Assets and Liabilities, net 1.8%                                              |                | 28,973       |
|                                                        |                |              | Net Assets 100.0%                                                                   | \$             | 1,654,276    |

## 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.

## BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

## (a) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手                        | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 元本金額     | 担保                                                                                                                   | 受入担保<br>(時価評価額) | 現先取引<br>(時価評価額) | 現先取引に係る未収金 <sup>(1)</sup> |
|-----------------------------|--------|------------|------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|
| BCY                         | 0.250% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | \$ 1,800 | U.S. Treasury Notes<br>1.750% due 02/28/2022                                                                         | \$ (1,831)      | \$ 1,800        | \$ 1,800                  |
| BPG                         | 0.260% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 13,200   | U.S. Treasury Notes<br>2.000% due 02/28/2021                                                                         | (13,439)        | 13,200          | 13,200                    |
| DEU                         | 0.250% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 3,100    | U.S. Treasury Bond 3.130%<br>due 02/15/2043                                                                          | (3,128)         | 3,100           | 3,100                     |
| FOB                         | 0.260% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 13,100   | U.S. Treasury Notes<br>0.630% due 08/31/2017                                                                         | (13,366)        | 13,100          | 13,100                    |
| JPS                         | 0.260% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 24,600   | Treasury Inflation<br>Protected Securities<br>0.130% due 04/15/2016,<br>U.S. Treasury Notes<br>2.130% due 01/31/2021 | (25,085)        | 24,600          | 24,600                    |
| RDR                         | 0.260% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 92,200   | U.S. Treasury Bills<br>0.000% due 12/10/2015,<br>U.S. Treasury Notes<br>2.000% due 02/15/2025                        | (93,951)        | 92,200          | 92,201                    |
| SAL                         | 0.260% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 11,100   | U.S. Treasury Notes<br>2.130% due 12/31/2021                                                                         | (11,306)        | 11,100          | 11,100                    |
| TDM                         | 0.250% | 08/31/2015 | 09/01/2015 | 20,400   | U.S. Treasury Notes<br>0.150% due 10/31/2016                                                                         | (20,844)        | 20,400          | 20,400                    |
| Total Repurchase Agreements |        |            |            |          |                                                                                                                      | \$ (182,950)    | \$ 179,500      | \$ 179,501                |

(1) Includes accrued interest.

## REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手                                | 借入金利     | 借入日        | 満期日 <sup>(2)</sup> | 借入額 <sup>(3)</sup> | 逆現先取引に係る未払金 |
|-------------------------------------|----------|------------|--------------------|--------------------|-------------|
| BRC                                 | (1.000%) | 06/16/2015 | N/A                | \$ (1,804)         | \$ (1,800)  |
| Total Reverse Repurchase Agreements |          |            |                    |                    | \$ (1,800)  |

(2) Open maturity reverse repurchase agreement.

(3) The average amount of borrowings outstanding during the period ended August 31, 2015 was \$13,681 at a weighted average interest rate of (1.423%).

## BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral (received)/pledged as of August 31, 2015:

(b) Securities with an aggregate market value of \$1,797 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of August 31, 2015.

| 取引相手                                              | 現先取引<br>に係る未収金 | 逆現先取引<br>に係る未払金 | 買戻し条件付<br>売買取引に<br>係る未払金 | 空売り<br>に係る未払金 | 借入金および<br>その他の<br>金融取引合計 | (受入)/<br>差入担保 | エクスポ<br>ージャー<br>純額 (4) |
|---------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                |                |                 |                          |               |                          |               |                        |
| BCY                                               | \$ 1,800       | \$ 0            | \$ 0                     | \$ 0          | \$ 1,800                 | \$(1,831)     | \$(31)                 |
| BPG                                               | 13,200         | 0               | 0                        | 0             | 13,200                   | (13,439)      | (239)                  |
| BRC                                               | 0              | (1,800)         | 0                        | 0             | (1,800)                  | 1,797         | (3)                    |
| DEU                                               | 3,100          | 0               | 0                        | 0             | 3,100                    | (3,128)       | (28)                   |
| FOB                                               | 13,100         | 0               | 0                        | 0             | 13,100                   | (13,366)      | (266)                  |
| JPS                                               | 24,600         | 0               | 0                        | 0             | 24,600                   | (25,085)      | (485)                  |
| RDR                                               | 92,201         | 0               | 0                        | 0             | 92,201                   | (93,951)      | (1,750)                |
| SAL                                               | 11,100         | 0               | 0                        | 0             | 11,100                   | (11,306)      | (206)                  |
| TDM                                               | 20,400         | 0               | 0                        | 0             | 20,400                   | (20,844)      | (444)                  |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 179,501     | \$ (1,800)      | \$ 0                     | \$ 0          |                          |               |                        |

(4) Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

## (c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

## FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄                                           | 種類    | 限月      | 契約数 | 未実現<br>評価益 | 変動証拠金 |      |
|----------------------------------------------|-------|---------|-----|------------|-------|------|
|                                              |       |         |     |            | 資産    | 負債   |
| U. S. Treasury 10-Year Note December Futures | Short | 12/2015 | 213 | \$ 338     | \$ 30 | \$ 0 |
| Total Futures Contracts                      |       |         |     | \$ 338     | \$ 30 | \$ 0 |

## SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

| 指標/トランシェ              | 固定金利の受取 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 時価 <sup>(3)</sup> | 未実現<br>評価(損) | 変動証拠金 |      |
|-----------------------|---------|------------|---------------------|-------------------|--------------|-------|------|
|                       |         |            |                     |                   |              | 資産    | 負債   |
| CDX.EM-23 Index       | 1.000%  | 06/20/2020 | \$ 60,900           | \$ (6,214)        | \$ (318)     | \$ 8  | \$ 0 |
| Total Swap Agreements |         |            |                     | \$ (6,214)        | \$ (318)     | \$ 8  | \$ 0 |

- (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) 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.
- (3) The 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.

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of August 31, 2015:

- (d) Cash of \$11,104 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of August 31, 2015. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

|                                            | 金融デリバティブ資産  |         |            |       | 金融デリバティブ負債  |         |            |      |
|--------------------------------------------|-------------|---------|------------|-------|-------------|---------|------------|------|
|                                            | 時価          | 未収変動証拠金 |            |       | 時価          | 未払変動証拠金 |            |      |
|                                            | 買建<br>オプション | 先物      | スワップ<br>契約 | 合計    | 売建<br>オプション | 先物      | スワップ<br>契約 | 合計   |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0        | \$ 30   | \$ 8       | \$ 38 | \$ 0        | \$ 0    | \$ 0       | \$ 0 |

## (e) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手                                     | 決済月     | 受渡し通貨         | 受取通貨          | 未実現評価益 / ( 損 ) |            |
|------------------------------------------|---------|---------------|---------------|----------------|------------|
|                                          |         |               |               | 資産             | 負債         |
| CBK                                      | 09/2015 | \$ 1,671      | EUR 1,499     | \$ 9           | \$ 0       |
| FBF                                      | 09/2015 | 10,940        | JPY 1,315,784 | 0              | (82)       |
| FBF                                      | 10/2015 | JPY 1,315,784 | \$ 10,946     | 83             | 0          |
| HUS                                      | 09/2015 | 1,315,784     | 10,643        | 0              | (215)      |
| HUS                                      | 09/2015 | \$ 18,551     | EUR 16,286    | 0              | (303)      |
| HUS                                      | 10/2015 | EUR 16,286    | \$ 18,559     | 303            | 0          |
| JPM                                      | 09/2015 | BRL 26,402    | 7,240         | 0              | (9)        |
| JPM                                      | 09/2015 | \$ 7,409      | BRL 26,402    | 0              | (160)      |
| JPM                                      | 09/2015 | 1,022         | EUR 933       | 23             | 0          |
| JPM                                      | 10/2015 | BRL 26,402    | \$ 7,333      | 161            | 0          |
| MSB                                      | 09/2015 | 26,402        | 8,274         | 1,025          | 0          |
| MSB                                      | 09/2015 | \$ 7,240      | BRL 26,402    | 9              | 0          |
| SCX                                      | 09/2015 | EUR 18,718    | \$ 20,681     | 0              | (293)      |
| UAG                                      | 09/2015 | GBP 3,098     | 4,824         | 60             | 0          |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |               |               | \$ 1,673       | \$ (1,062) |

[次へ](#)

## WRITTEN OPTIONS:

## INTEREST RATE SWAPTIONS

| 取引相手                  | 銘柄                                       | 変動金利<br>インデックス    | 変動金利の<br>支払/受取 | 行使金利   | 行使期限       | 想定元本     | プレミアム<br>(受取額) | 時価      |
|-----------------------|------------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|----------|----------------|---------|
| DUB                   | Call - OTC 10-Year<br>Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive        | 2.350% | 09/30/2015 | \$ 6,100 | \$ (40)        | \$ (75) |
| GLM                   | Call - OTC 10-Year<br>Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive        | 2.350% | 09/30/2015 | 1,500    | (9)            | (18)    |
| Total Written Options |                                          |                   |                |        |            |          | \$ (49)        | \$ (93) |

## TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED AUGUST 31, 2015

|                       | 契約数   | ドル建て<br>想定元本 | プレミアム   |
|-----------------------|-------|--------------|---------|
| Balance at 02/28/2015 | 0     | \$ 0         | \$ 0    |
| Sales                 | 812   | 45,200       | (492)   |
| Closing Buys          | (406) | (7,600)      | 174     |
| Expirations           | (406) | (30,000)     | 269     |
| Exercised             | 0     | 0            | 0       |
| Balance at 08/31/2015 | 0     | \$ 7,600     | \$ (49) |

## SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

| 取引相手 | 参照債券                                             | 固定金利<br>の受取 | 満期日        | 2015年8月<br>31日時点の<br>インプライド・クレ<br>ジット・ス<br>プレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払額/<br>(受取額) | 未実現評価益/<br>(損) | スワップ契約<br>(時価評価額) |          |
|------|--------------------------------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------|-------------------|----------|
|      |                                                  |             |            |                                                                |                     |                        |                | 資産                | 負債       |
| BOA  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2018 | 3.009%                                                         | \$ 3,000            | \$ (94)                | \$ (88)        | \$ 0              | \$ (182) |
| BOA  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2020 | 3.394%                                                         | 1,500               | (92)                   | (60)           | 0                 | (152)    |
| BOA  | Gazprom OAO Via Gaz<br>Capital S.A.              | 1.000%      | 12/20/2016 | 3.885%                                                         | 1,000               | (16)                   | (18)           | 0                 | (34)     |
| BOA  | Indonesia Government<br>International Bond       | 1.000%      | 12/20/2019 | 1.999%                                                         | 3,800               | (112)                  | (34)           | 0                 | (146)    |
| BOA  | Panama Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.347%                                                         | 11,500              | (84)                   | (21)           | 0                 | (105)    |
| BOA  | South Africa<br>Government<br>International Bond | 1.000%      | 09/20/2020 | 2.459%                                                         | 3,200               | (175)                  | (35)           | 0                 | (210)    |
| BPS  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2019 | 3.130%                                                         | 500                 | (19)                   | (18)           | 0                 | (37)     |
| BRC  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2019 | 3.130%                                                         | 200                 | (8)                    | (7)            | 0                 | (15)     |
| BRC  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2020 | 3.506%                                                         | 1,000               | (40)                   | (75)           | 0                 | (115)    |
| BRC  | Gazprom OAO Via Gaz<br>Capital S.A.              | 1.000%      | 12/20/2016 | 3.885%                                                         | 1,000               | (16)                   | (19)           | 0                 | (35)     |
| BRC  | Russia Government<br>International Bond          | 1.000%      | 09/20/2015 | 2.527%                                                         | 1,000               | (37)                   | 38             | 1                 | 0        |
| BRC  | Russia Government<br>International Bond          | 1.000%      | 09/20/2016 | 2.712%                                                         | 100                 | (2)                    | 1              | 0                 | (1)      |
| BRC  | South Africa<br>Government<br>International Bond | 1.000%      | 09/20/2020 | 2.459%                                                         | 2,000               | (116)                  | (15)           | 0                 | (131)    |
| CBK  | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 03/20/2021 | 3.555%                                                         | 4,700               | (208)                  | (365)          | 0                 | (573)    |
| CBK  | Colombia Government<br>International Bond        | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.801%                                                         | 900                 | (8)                    | (13)           | 0                 | (21)     |
| CBK  | Colombia Government<br>International Bond        | 1.000%      | 06/20/2019 | 1.904%                                                         | 2,900               | 13                     | (102)          | 0                 | (89)     |

| 取引相手                  | 参照債券                                             | 固定金利<br>の受取 | 満期日        | 2015年8月<br>31日時点の<br>インプライ<br>ド・クレ<br>ジット・ス<br>プレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払額/<br>(受取額) | 未実現評価益/<br>(損) | スワップ契約<br>(時価評価額) |            |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------------|------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------|
|                       |                                                  |             |            |                                                                    |                     |                        |                | 資産                | 負債         |
| DUB                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 03/20/2016 | 1.135%                                                             | \$ 1,900            | \$ (5)                 | \$ 8           | \$ 3              | 0          |
| DUB                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2021 | 3.601%                                                             | 4,000               | (177)                  | (339)          | 0                 | (516)      |
| DUB                   | Malaysia Government<br>International Bond        | 1.000%      | 03/20/2020 | 1.589%                                                             | 2,000               | (17)                   | (30)           | 0                 | (47)       |
| FBF                   | Panama Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.347%                                                             | 4,600               | (33)                   | (8)            | 0                 | (41)       |
| GST                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 09/20/2019 | 3.180%                                                             | 11,100              | (184)                  | (698)          | 0                 | (882)      |
| GST                   | Colombia Government<br>International Bond        | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.801%                                                             | 5,700               | (47)                   | (87)           | 0                 | (134)      |
| GST                   | Colombia Government<br>International Bond        | 1.000%      | 06/20/2019 | 1.904%                                                             | 2,100               | 11                     | (75)           | 0                 | (64)       |
| GST                   | Panama Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.347%                                                             | 1,000               | (7)                    | (2)            | 0                 | (9)        |
| HUS                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 09/20/2016 | 1.441%                                                             | 700                 | 0                      | (2)            | 0                 | (2)        |
| HUS                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2021 | 3.601%                                                             | 1,100               | (46)                   | (96)           | 0                 | (142)      |
| HUS                   | Kazakhstan Government<br>International Bond      | 1.000%      | 09/20/2016 | 1.785%                                                             | 100                 | (1)                    | 0              | 0                 | (1)        |
| HUS                   | Mexico Government<br>International Bond          | 1.000%      | 03/20/2021 | 1.557%                                                             | 3,300               | (152)                  | 63             | 0                 | (89)       |
| HUS                   | Panama Government<br>International Bond          | 1.000%      | 12/20/2018 | 1.347%                                                             | 8,100               | (47)                   | (27)           | 0                 | (74)       |
| HUS                   | South Africa<br>Government<br>International Bond | 1.000%      | 09/20/2020 | 2.459%                                                             | 700                 | (40)                   | (6)            | 0                 | (46)       |
| HUS                   | South Africa<br>Government<br>International Bond | 1.000%      | 03/20/2023 | 2.815%                                                             | 7,400               | (762)                  | (84)           | 0                 | (846)      |
| JPM                   | Brazil Government<br>International Bond          | 1.000%      | 09/20/2016 | 1.441%                                                             | 1,000               | 0                      | (3)            | 0                 | (3)        |
| JPM                   | Mexico Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2021 | 1.601%                                                             | 2,000               | (74)                   | 13             | 0                 | (61)       |
| MYC                   | Mexico Government<br>International Bond          | 1.000%      | 06/20/2021 | 1.601%                                                             | 4,000               | (148)                  | 26             | 0                 | (122)      |
| Total Swap Agreements |                                                  |             |            |                                                                    |                     | \$ (2,743)             | \$ (2,178)     | \$ 4              | \$ (4,925) |

- (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 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.

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as of August 31, 2015:

(f) Cash of \$5,166 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of August 31, 2015.

| 取引相手                   | 金融デリバティブ資産 |             |            |            | 金融デリバティブ負債 |             |            |            | 店頭デリバ<br>ティブの時<br>価純額 | (受入)ノ<br>差入担保 | エクスポ<br>ージャー純額 <sup>(4)</sup> |
|------------------------|------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|
|                        | 先渡為替<br>契約 | 買建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭取引<br>合計 | 先渡為替<br>契約 | 売建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭取引<br>合計 |                       |               |                               |
| BOA                    | \$ 0       | \$ 0        | \$ 0       | \$ 0       | \$ 0       | \$ 0        | \$ (829)   | \$ (829)   | \$ (829)              | \$ 871        | \$ 42                         |
| BPS                    | 0          | 0           | 0          | 0          | 0          | 0           | (37)       | (37)       | (37)                  | 0             | (37)                          |
| BRC                    | 0          | 0           | 1          | 1          | 0          | 0           | (297)      | (297)      | (296)                 | 201           | (95)                          |
| CBK                    | 9          | 0           | 0          | 9          | 0          | 0           | (683)      | (683)      | (674)                 | 542           | (132)                         |
| DUB                    | 0          | 0           | 3          | 3          | 0          | (75)        | (563)      | (638)      | (635)                 | 540           | (95)                          |
| FBF                    | 83         | 0           | 0          | 83         | (82)       | 0           | (41)       | (123)      | (40)                  | 0             | (40)                          |
| GLM                    | 0          | 0           | 0          | 0          | 0          | (18)        | 0          | (18)       | (18)                  | 0             | (18)                          |
| GST                    | 0          | 0           | 0          | 0          | 0          | 0           | (1,089)    | (1,089)    | (1,089)               | 975           | (114)                         |
| HUS                    | 303        | 0           | 0          | 303        | (518)      | 0           | (1,200)    | (1,718)    | (1,415)               | 1,445         | 30                            |
| JPM                    | 184        | 0           | 0          | 184        | (169)      | 0           | (64)       | (233)      | (49)                  | 0             | (49)                          |
| MSB                    | 1,034      | 0           | 0          | 1,034      | 0          | 0           | 0          | 0          | 1,034                 | (740)         | 294                           |
| MYC                    | 0          | 0           | 0          | 0          | 0          | 0           | (122)      | (122)      | (122)                 | 92            | (30)                          |
| SCX                    | 0          | 0           | 0          | 0          | (293)      | 0           | 0          | (293)      | (293)                 | 350           | 57                            |
| UAG                    | 60         | 0           | 0          | 60         | 0          | 0           | 0          | 0          | 60                    | 0             | 60                            |
| Total Over the Counter | \$ 1,673   | \$ 0        | \$ 4       | \$ 1,677   | \$ (1,062) | \$ (93)     | \$ (4,925) | \$ (6,080) |                       |               |                               |

(4) Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

## FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure:

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of August 31, 2015:

|                                                | Derivatives not accounted for as hedging instruments |                     |                     |                                  |                               |                   |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                | Commodity<br>Contracts                               | Credit<br>Contracts | Equity<br>Contracts | Foreign<br>Currency<br>Contracts | Interest<br>Rate<br>Contracts | Total             |
| Financial Derivative Instruments - Assets      |                                                      |                     |                     |                                  |                               |                   |
| Exchange-traded or centrally cleared           |                                                      |                     |                     |                                  |                               |                   |
| Futures                                        | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | \$ 0                             | \$ 30                         | \$ 30             |
| Swap Agreements                                | 0                                                    | 8                   | 0                   | 0                                | 0                             | 8                 |
|                                                | <u>\$ 0</u>                                          | <u>\$ 8</u>         | <u>\$ 0</u>         | <u>\$ 0</u>                      | <u>\$ 30</u>                  | <u>\$ 38</u>      |
| Over the counter                               |                                                      |                     |                     |                                  |                               |                   |
| Forward Foreign Currency Contracts             | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | \$ 1,673                         | \$ 0                          | \$ 1,673          |
| Swap Agreements                                | 0                                                    | 4                   | 0                   | 0                                | 0                             | 4                 |
|                                                | <u>\$ 0</u>                                          | <u>\$ 4</u>         | <u>\$ 0</u>         | <u>\$ 1,673</u>                  | <u>\$ 0</u>                   | <u>\$ 1,677</u>   |
|                                                | <u>\$ 0</u>                                          | <u>\$ 12</u>        | <u>\$ 0</u>         | <u>\$ 1,673</u>                  | <u>\$ 30</u>                  | <u>\$ 1,715</u>   |
| Financial Derivative Instruments - Liabilities |                                                      |                     |                     |                                  |                               |                   |
| Over the counter                               |                                                      |                     |                     |                                  |                               |                   |
| Forward Foreign Currency Contracts             | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | \$ (1,062)                       | \$ 0                          | \$ (1,062)        |
| Written Options                                | 0                                                    | 0                   | 0                   | 0                                | (93)                          | (93)              |
| Swap Agreements                                | 0                                                    | (4,925)             | 0                   | 0                                | 0                             | (4,925)           |
|                                                | <u>\$ 0</u>                                          | <u>\$ (4,925)</u>   | <u>\$ 0</u>         | <u>\$ (1,062)</u>                | <u>\$ (93)</u>                | <u>\$ (6,080)</u> |

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended August 31, 2015:

|                                                                                          | Derivatives not accounted for as hedging instruments |                     |                     |                                  |                               |            |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------|--|
|                                                                                          | Commodity<br>Contracts                               | Credit<br>Contracts | Equity<br>Contracts | Foreign<br>Currency<br>Contracts | Interest<br>Rate<br>Contracts | Total      |  |
| Net Realized Gain on Financial Derivative Instruments                                    |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Exchange-traded or centrally cleared                                                     |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Written Options                                                                          | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | \$ 0                             | 202                           | \$ 202     |  |
| Futures                                                                                  | 0                                                    | 0                   | 0                   | 0                                | 77                            | 77         |  |
| Swap Agreements                                                                          | 0                                                    | 170                 | 0                   | 0                                | 0                             | 170        |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ 170              | \$ 0                | \$ 0                             | 279                           | \$ 449     |  |
| Over the counter                                                                         |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Forward Foreign Currency Contracts                                                       | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | 3,526                            | 0                             | \$ 3,526   |  |
| Written Options                                                                          | 0                                                    | 0                   | 0                   | 0                                | 238                           | 238        |  |
| Swap Agreements                                                                          | 0                                                    | 134                 | 0                   | 0                                | 0                             | 134        |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ 134              | \$ 0                | 3,526                            | 238                           | \$ 3,898   |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ 304              | \$ 0                | 3,526                            | 517                           | \$ 4,347   |  |
| Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Exchange-traded or centrally cleared                                                     |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Futures                                                                                  | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | \$ 0                             | 360                           | \$ 360     |  |
| Swap Agreements                                                                          | 0                                                    | (510)               | 0                   | 0                                | 0                             | (510)      |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ (510)            | \$ 0                | \$ 0                             | 360                           | \$ (150)   |  |
| Over the counter                                                                         |                                                      |                     |                     |                                  |                               |            |  |
| Forward Foreign Currency Contracts                                                       | \$ 0                                                 | \$ 0                | \$ 0                | (2,269)                          | 0                             | \$ (2,269) |  |
| Written Options                                                                          | 0                                                    | 0                   | 0                   | 0                                | (44)                          | (44)       |  |
| Swap Agreements                                                                          | 0                                                    | (1,607)             | 0                   | 0                                | 0                             | (1,607)    |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ (1,607)          | \$ 0                | (2,269)                          | (44)                          | \$ (3,920) |  |
|                                                                                          | \$ 0                                                 | \$ (2,117)          | \$ 0                | (2,269)                          | 316                           | \$ (4,070) |  |

## FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of August 31, 2015 in valuing the Fund's assets and liabilities:

| Category and Sub-category           | Level 1 | Level 2  | Level 3 | Fair Value at 08/31/2015 | Category and Sub-category           | Level 1 | Level 2   | Level 3 | Fair Value at 08/31/2015 |
|-------------------------------------|---------|----------|---------|--------------------------|-------------------------------------|---------|-----------|---------|--------------------------|
| Investments in Securities, at Value |         |          |         |                          | Investments in Securities, at Value |         |           |         |                          |
| Azerbaijan                          |         |          |         |                          | Indonesia                           |         |           |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | \$ 0    | \$ 4,534 | \$ 0    | \$ 4,534                 | Corporate Bonds & Notes             | \$ 0    | \$ 65,269 | \$ 0    | \$ 65,269                |
| Sovereign Issues                    | 0       | 7,968    | 0       | 7,968                    | Sovereign Issues                    | 0       | 34,894    | 0       | 34,894                   |
| Brazil                              |         |          |         |                          | Ireland                             |         |           |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 164,727  | 0       | 164,727                  | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 49,167    | 0       | 49,167                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 44,345   | 0       | 44,345                   | Israel                              |         |           |         |                          |
| Cayman Islands                      |         |          |         |                          | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 7,161     | 0       | 7,161                    |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 5,546    | 8,869   | 14,415                   | Ivory Coast                         |         |           |         |                          |
| Chile                               |         |          |         |                          | Sovereign Issues                    | 0       | 3,563     | 0       | 3,563                    |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 30,914   | 0       | 30,914                   | Jamaica                             |         |           |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 4,609    | 0       | 4,609                    | Sovereign Issues                    | 0       | 6,777     | 0       | 6,777                    |
| China                               |         |          |         |                          | Kazakhstan                          |         |           |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 19,488   | 0       | 19,488                   | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 98,940    | 0       | 98,940                   |
| Colombia                            |         |          |         |                          | Sovereign Issues                    | 0       | 11,994    | 0       | 11,994                   |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 17,828   | 0       | 17,828                   | Lithuania                           |         |           |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 36,434   | 0       | 36,434                   | Sovereign Issues                    | 0       | 270       | 0       | 270                      |
| Costa Rica                          |         |          |         |                          | Luxembourg                          |         |           |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 11,351   | 0       | 11,351                   | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 143,060   | 0       | 143,060                  |
| Dominican Republic                  |         |          |         |                          | Malaysia                            |         |           |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 5,976    | 0       | 5,976                    | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 3,603     | 0       | 3,603                    |
| Ecuador                             |         |          |         |                          | Mexico                              |         |           |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 1,501    | 0       | 1,501                    | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 63,909    | 0       | 63,909                   |
| El Salvador                         |         |          |         |                          | Sovereign Issues                    | 0       | 20,418    | 0       | 20,418                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 42,305   | 0       | 42,305                   | Mongolia                            |         |           |         |                          |
| Ethiopia                            |         |          |         |                          | Sovereign Issues                    | 0       | 16,204    | 0       | 16,204                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 5,096    | 0       | 5,096                    | Morocco                             |         |           |         |                          |
| Gabon                               |         |          |         |                          | Sovereign Issues                    | 0       | 8,715     | 0       | 8,715                    |
| Sovereign Issues                    | 0       | 14,240   | 0       | 14,240                   | Netherlands                         |         |           |         |                          |
| Ghana                               |         |          |         |                          | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 26,923    | 0       | 26,923                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 4,888    | 0       | 4,888                    | Panama                              |         |           |         |                          |
| Guatemala                           |         |          |         |                          | Corporate Bonds & Notes             | 0       | 2,113     | 0       | 2,113                    |
| Sovereign Issues                    | 0       | 32,315   | 0       | 32,315                   | Sovereign Issues                    | 0       | 39,439    | 0       | 39,439                   |
| Hong Kong                           |         |          |         |                          | Paraguay                            |         |           |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 12,763   | 0       | 12,763                   | Sovereign Issues                    | 0       | 14,132    | 0       | 14,132                   |

| Category and Sub-category           | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Fair Value at 08/31/2015 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|--------------------------|
| Investments in Securities, at Value |         |         |         |                          |
| Peru                                |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | \$ 0    | \$ 826  | \$ 0    | \$ 826                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 35,642  | 0       | 35,642                   |
| Philippines                         |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 43,724  | 0       | 43,724                   |
| Russia                              |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 16,625  | 0       | 16,625                   |
| Senegal                             |         |         |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 15,461  | 0       | 15,461                   |
| Slovenia                            |         |         |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 21,791  | 0       | 21,791                   |
| South Africa                        |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 41,018  | 0       | 41,018                   |
| Sovereign Issues                    | 0       | 26,692  | 0       | 26,692                   |
| Sri Lanka                           |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 5,197   | 0       | 5,197                    |
| Sovereign Issues                    | 0       | 24,514  | 0       | 24,514                   |
| Supranational                       |         |         |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 2,012   | 0       | 2,012                    |
| Tanzania                            |         |         |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 6,400   | 0       | 6,400                    |
| Trinidad and Tobago                 |         |         |         |                          |
| Corporate Bonds & Notes             | 0       | 13,613  | 0       | 13,613                   |
| Tunisia                             |         |         |         |                          |
| Sovereign Issues                    | 0       | 11,308  | 0       | 11,308                   |

| Category and Sub-category                      | Level 1 | Level 2      | Level 3  | Fair Value at 08/31/2015 |
|------------------------------------------------|---------|--------------|----------|--------------------------|
| Investments in Securities, at Value            |         |              |          |                          |
| Turkey                                         |         |              |          |                          |
| Corporate Bonds & Notes                        | \$ 0    | \$ 5,988     | \$ 0     | \$ 5,988                 |
| Sovereign Issues                               | 0       | 17,191       | 0        | 17,191                   |
| United Arab Emirates                           |         |              |          |                          |
| Corporate Bonds & Notes                        | 0       | 5,655        | 0        | 5,655                    |
| United States                                  |         |              |          |                          |
| U.S. Government Agencies                       | 0       | 3,857        | 0        | 3,857                    |
| Uruguay                                        |         |              |          |                          |
| Sovereign Issues                               | 0       | 31,396       | 0        | 31,396                   |
| Venezuela                                      |         |              |          |                          |
| Corporate Bonds & Notes                        | 0       | 9,155        | 0        | 9,155                    |
| Sovereign Issues                               | 0       | 8,145        | 0        | 8,145                    |
| Zambia                                         |         |              |          |                          |
| Sovereign Issues                               | 0       | 9,081        | 0        | 9,081                    |
| Short-Term Instruments                         | 0       | 182,129      | 0        | 182,129                  |
| Total Investments                              | \$ 0    | \$ 1,620,799 | \$ 8,869 | \$ 1,629,668             |
| Financial Derivative Instruments - Assets      |         |              |          |                          |
| Exchange-traded or centrally cleared           | \$ 30   | \$ 8         | \$ 0     | \$ 38                    |
| Over the counter                               | 0       | 1,677        | 0        | 1,677                    |
|                                                | \$ 30   | \$ 1,685     | \$ 0     | \$ 1,715                 |
| Financial Derivative Instruments - Liabilities |         |              |          |                          |
| Over the counter                               | \$ 0    | \$ (6,080)   | \$ 0     | \$ (6,080)               |
| Totals                                         | \$ 30   | \$ 1,616,404 | \$ 8,869 | \$ 1,625,303             |

There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended August 31, 2015.

## 4【管理会社の概況】

### （１）【資本金の額】（平成28年２月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約42億円）

発行済株式総数 1,002,080株

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。

### （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、かかる任命をただちに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) 法により許容される限りできるだけ早期に管理会社を解任する旨の決議が信託証書・規定に従い適法に招集され開催された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、信託証書に基づく職務の遂行について、サブ・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、サブ・ファンドのために、かつ関連するサブ・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、（ ）サブ・ファンドの運営もしくはサブ・ファンドの受益証券の募集もしくは（ ）管理会社の行為に関係し、または信託証書に基づきサブ・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、管理会社が実際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、関連するサブ・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、信託証書に基づく職務の遂行について、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28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 | 76 | 6,649,800,271.27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に重要な影響を与えた事実、または与えたと予想される事実はない。

## 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、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成28年2月29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＝113.62円）で換算されている。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】

## 三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

## 貸借対照表

2015年6月30日現在

(単位:米ドル)

## 資産

米ドル

千円

|         |                                   | 米ドル              | 千円          |
|---------|-----------------------------------|------------------|-------------|
| 1.1     | 現金および中央銀行における現金残高                 | 519,439,178.00   | 59,018,679  |
| 1.2     | 売買目的で保有される金融資産                    | 34,858,941.00    | 3,960,673   |
| 1.2.1   | 売買目的で保有されるデリバティブ                  | 34,858,941.00    | 3,960,673   |
| 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                          | 11,186,554.00    | 1,271,016   |
| 1.4.1   | 持分証券                              | 11,186,554.00    | 1,271,016   |
| 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)          | 2,906,711,056.00 | 330,260,510 |
| 1.5.1   | 債務証券                              |                  |             |
| 1.5.2   | ローンおよび貸付金                         | 2,906,711,056.00 | 330,260,510 |
| 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                              | 1,535,715.00     | 174,488     |
| 1.9.1   | 有形固定資産                            | 1,535,715.00     | 174,488     |
| 1.9.2   | 投資不動産                             |                  |             |
| 1.10    | 無形資産                              | 4,450,467.00     | 505,662     |
| 1.10.1  | 営業権                               |                  |             |
| 1.10.99 | その他の無形資産                          | 4,450,467.00     | 505,662     |
| 1.12    | 税金資産                              | 125,205.00       | 14,226      |
| 1.12.1  | 現行税金資産                            | 125,205.00       | 14,226      |
| 1.12.2  | 繰延税金資産                            | 0.00             | 0           |
| 1.13    | その他の資産                            | 26,301,732.00    | 2,988,403   |
| 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                              | 3,504,608,848.00 | 398,193,657 |

## ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

## 貸借対照表

2015年 6 月30日現在

（単位：米ドル）

## 負債

米ドル

千円

|        |                                   | 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                    | 33,793,836.00    | 3,839,656   |
| 2.2.1  | 売買目的で保有されるデリバティブ                  | 33,793,836.00    | 3,839,656   |
| 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  | 債務証書（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  | 債務証書（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                   | 3,302,165,834.00 | 375,192,082 |
| 2.4.1  | 金融機関からの預金                         | 1,529,647,118.00 | 173,798,506 |
| 2.4.2  | 金融機関以外からの預金                       | 1,772,518,716.00 | 201,393,577 |
| 2.4.3  | 債務証書（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                               | 2,512,372.00     | 285,456     |
| 2.8.1  | 再編                                |                  |             |
| 2.8.2  | 係属中の法的問題および租税訟務                   | 2,512,372.00     | 285,456     |
| 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                           |                  |             |
| 2.9    | 税金負債                              | 8,791,098.00     | 998,845     |
| 2.9.1  | 現行税金負債                            | 8,791,098.00     | 998,845     |
| 2.9.2  | 繰延税金負債                            | 0.00             | 0           |
| 2.10   | その他の負債                            | 13,032,619.00    | 1,480,766   |
| 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                              | 3,360,295,759.00 | 381,796,804 |

## ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

## 貸借対照表

2015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    | 4,217,344   |
| 3.1.1  | 払込資本                     | 37,117,969.00    | 4,217,344   |
| 3.1.2  | 未払込請求資本                  |                  |             |
| 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：       | 2,710,210.00     | 307,934     |
| 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                 | 2,710,210.00     | 307,934     |
| 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 | 0.00             | 0           |
| 3.4.99 | その他の項目                   |                  |             |
| 3.5    | 準備金（利益剰余金を含む）            | 97,351,501.00    | 11,061,078  |
| 3.6    | <自己株式>                   |                  |             |
| 3.7    | 当期利益                     | 7,133,409.00     | 810,498     |
| 3.8    | <中間配当>                   |                  |             |
| 3.10   | 資本合計                     | 144,313,089.00   | 16,396,853  |
| 3.11   | 負債および資本合計                | 3,504,608,848.00 | 398,193,657 |

## （２）【損益の状況】

## 三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

## 損益計算書

2015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（＋／－）                              | 34,029,531.00 | 3,866,435 |
| 5.2    | 利息収益                                             | 4,552,560.00  | 517,262   |
| 5.2.1  | 現金および中央銀行における現金残高                                | 5,689.00      | 646       |
| 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）                      | 1,872,091.00  | 212,707   |
| 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。）                        | 2,674,780.00  | 303,909   |
| 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）（－）                                        | 1,039,554.00  | 118,114   |
| 5.3.1  | 中央銀行からの預金                                        | 124,672.00    | 14,165    |
| 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）                      | 5,262.00      | 598       |
| 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                                  | 909,620.00    | 103,351   |
| 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（＋）                                          | 433,483.00    | 49,252    |
| 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                                         | 433,483.00    | 49,252    |
| 5.6    | 受取手数料（＋）                                         | 50,295,855.00 | 5,714,615 |
| 5.7    | （支払手数料）（－）                                       | 22,178,453.00 | 2,519,916 |
| 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                                         | 0.00          | 0         |
| 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（＋／－）             | 2,156,603.00  | 245,033   |
| 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                                             | 2,156,603.00  | 245,033   |
| 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（＋／－）    |               |           |
| 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（＋）                                      | 209,735.00    | 23,830    |

米ドル

千円

|           |                                                    |               |           |
|-----------|----------------------------------------------------|---------------|-----------|
| 5.15      | その他の事業費用（－）                                        | 400,698.00    | 45,527    |
| 5.16      | 一般管理費（－）                                           | 19,470,102.00 | 2,212,193 |
| 5.16.1    | 従業員費用（－）                                           | 8,271,884.00  | 939,851   |
| 5.16.2    | 一般管理費用（－）                                          | 11,198,218.00 | 1,272,342 |
| 5.17      | 減価償却（＋／－）                                          | 990,405.00    | 112,530   |
| 5.17.1    | 有形固定資産                                             | 180,115.00    | 20,465    |
| 5.17.2    | 投資不動産                                              |               |           |
| 5.17.3    | 無形資産（営業権を除く）                                       | 810,290.00    | 92,065    |
| 5.18      | 引当金（＋／－）                                           | 2,512,372.00  | 285,456   |
| 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（＋／－） | 0.00          | 0         |
| 5.23      | 継続事業からの税引前損益合計（＋／－）                                | 11,056,652.00 | 1,256,257 |
| 5.24      | 継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（－／＋）                         | 3,923,243.00  | 445,759   |
| 5.25      | 継続事業からの税引後損益合計（＋／－）                                | 7,133,409.00  | 810,498   |
| 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（＋／－）                                     | 7,133,409.00  | 810,498   |