

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成23年 4 月28日

【発行者名】 三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ
(Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター 皆川 宏

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 下瀬 伸彦
同 柳 祥代

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・
セレクション
(Emerging Bond Fund Currency Selection)
- 米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ
(USD (BRL-hedged) Portfolio)
- 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ
(AUD (BRL-hedged) Portfolio)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
- 米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ受益証券：
100億アメリカ合衆国ドル（約8,427億円）を上限とする。
- 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ受益証券：
110億オーストラリア・ドル（約8,957億円）を上限とする。

（注1）各サブ・ファンドは、それぞれ異なる通貨を参照通貨としており、異なる定めがない限り、金額表示は参照通貨で行う。各サブ・ファンドの参照通貨は以下の通りである。
米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ：アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）
豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ：オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）

（注2）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、平成22年11月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1米ドル＝84.27円および1豪ドル＝81.43円による。以下同じ。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、平成23年1月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・訂正するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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

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

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション（Emerging Bond Fund Currency Selection）（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドである米ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ（USD（BRL-hedged）Portfolio）および豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ（AUD（BRL-hedged）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23年２月末日現在）

＜米ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）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	767,478,530.35	99.91
現金・その他の資産 （負債控除後）		724,575.76	0.09
合計（純資産総額）		768,203,106.11 （62,770百万円）	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23年２月28日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝81.71円、１豪ドル＝82.89円）による。以下、特に記載がない限り、米ドルおよび豪ドル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、米ドル建てまたは豪ドル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。

＜豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ＞

資産の種類	地域名	時価合計（豪ドル）	投資比率（％）
外国投資信託	ケイマン	237,759,170.38	99.93
現金・その他の資産 （負債控除後）		177,750.42	0.07
合計（純資産総額）		237,936,920.80 （19,723百万円）	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

平成23年２月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

<米ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
平成22年３月末日	438,952,922.77	35,866,843	103.90	8,490
平成22年４月末日	530,779,979.05	43,370,032	106.34	8,689
平成22年５月末日	605,797,896.35	49,499,746	99.95	8,167
平成22年６月末日	713,351,801.01	58,287,976	103.66	8,470
平成22年７月末日	825,724,313.68	67,469,934	109.35	8,935
平成22年８月末日	895,566,888.77	73,176,770	111.94	9,147
平成22年９月末日	941,830,794.11	76,956,994	117.12	9,570
平成22年10月末日	901,018,482.46	73,622,220	116.33	9,505
平成22年11月末日	896,310,172.97	73,237,504	112.72	9,210
平成22年12月末日	879,198,231.98	71,839,288	113.60	9,282
平成23年１月末日	827,372,139.44	67,604,578	113.58	9,281
平成23年２月末日	768,203,106.11	62,769,876	114.36	9,344

<豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
平成22年３月末日	134,566,711.89	11,154,235	102.44	8,491
平成22年４月末日	154,383,677.82	12,796,863	103.97	8,618
平成22年５月末日	189,762,306.88	15,729,398	107.18	8,884
平成22年６月末日	229,141,743.78	18,993,559	110.95	9,197
平成22年７月末日	252,428,811.36	20,923,824	109.35	9,064
平成22年８月末日	279,222,329.73	23,144,739	113.82	9,435
平成22年９月末日	276,474,325.51	22,916,957	109.35	9,064
平成22年10月末日	278,371,289.50	23,074,196	107.56	8,916
平成22年11月末日	283,703,868.62	23,516,214	106.35	8,815
平成22年12月末日	268,749,080.05	22,276,611	101.39	8,404
平成23年１月末日	256,744,030.54	21,281,513	102.99	8,537
平成23年２月末日	237,936,920.80	19,722,591	101.59	8,421

< 参考情報 >



- 1口当たり純資産価格は分配金込み

分配の推移

平成23年2月末日までの1年間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

< 米ドル (ブラジルレアル・ヘッジ) ポートフォリオ >

計算期間	1口当たり分配金	
	米ドル	円
平成22年3月1日～平成23年2月末日	12.33	1,007

< 豪ドル (ブラジルレアル・ヘッジ) ポートフォリオ >

計算期間	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
平成22年3月1日～平成23年2月末日	11.88	985

< 参考情報 >

米ドル(ブラジルレアル・ヘッジ)ポートフォリオ

第1計算期間 (2010年1月21日～ 2010年7月31日)	4.70米ドル
2010年 9月	0.94米ドル
2010年10月	1.15米ドル
2010年11月	1.15米ドル
2010年12月	1.15米ドル
2011年 1月	1.15米ドル
2011年 2月	1.15米ドル
直近1年間累計	12.33米ドル
設定来累計	12.33米ドル

豪ドル(ブラジルレアル・ヘッジ)ポートフォリオ

第1計算期間 (2010年1月21日～ 2010年7月31日)	4.70豪ドル
2010年 9月	0.94豪ドル
2010年10月	1.06豪ドル
2010年11月	1.06豪ドル
2010年12月	1.06豪ドル
2011年 1月	1.06豪ドル
2011年 2月	1.06豪ドル
直近1年間累計	11.88豪ドル
設定来累計	11.88豪ドル

- 分配金は1口当たり（税引前）の金額です。

収益率の推移

<米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成22年3月1日～平成23年2月末日	24.97%

（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1口当たり純資産価格

<豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

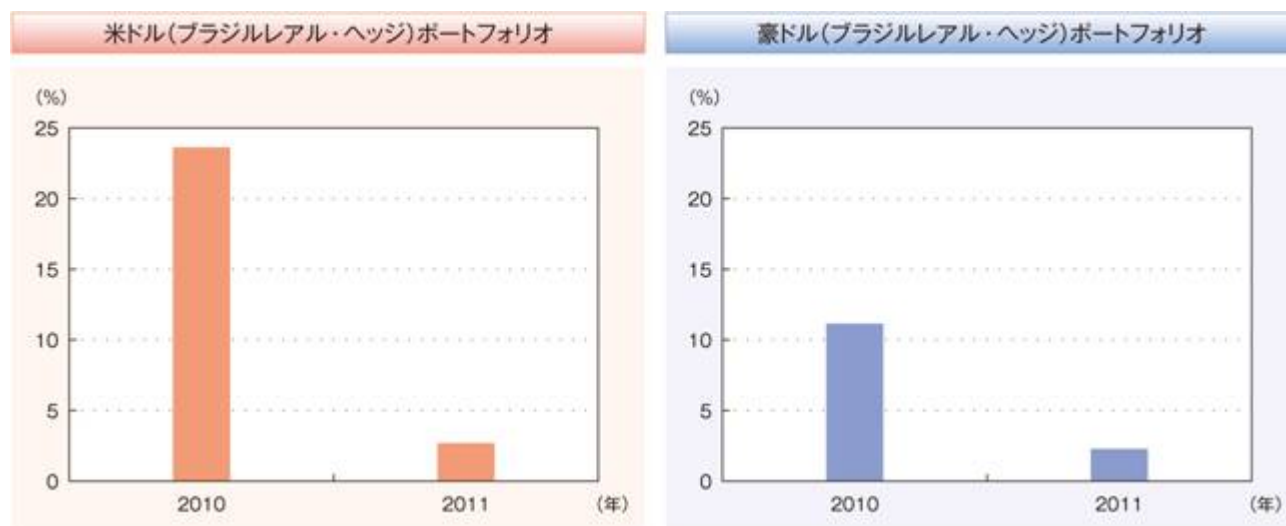
計算期間	収益率（注）
平成22年3月1日～平成23年2月末日	10.77%

（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1口当たり純資産価格

<参考情報>



- 収益率は分配金込みで計算しています。
- 2010年は設定日から年末までの、2011年は2月28日までの収益率を表示しています。
- ファンドには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23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23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（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
8,433,470 (8,433,470)	4,827,163 (4,827,163)	6,717,644 (6,717,644)

<豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
2,459,740 (2,459,740)	1,017,841 (1,017,841)	2,342,081 (2,342,081)

（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。

[次へ](#)

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および豪ドルで表示されている。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23年2月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝81.71円、1豪ドル＝82.89円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

(１) 資産及び負債の状況

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド 米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

	2011年 1 月31日現在	
	米ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	2,625,922.84	214,564
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	741,784,773.44	60,611,234
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	84,041,142.36	6,867,002
投資売却未収金		
投資売却未収金	16,975,000.00	1,387,027
資本証券		
受益証券販売未収金	6,952,091.47	568,055
前払費用		
設立費用	84,589.34	6,912
資産合計：	852,463,519.45	69,654,794
負債		
資本証券		
受益証券買戻未払金	23,870,301.82	1,950,442
未払費用		
未払監査費用	4,685.73	383
未払保管報酬	110,415.44	9,022
未払報告書作成費用	384.34	31
未払投資運用報酬	250,274.95	20,450
未払受託報酬	7,361.03	601
未払副投資顧問報酬	434,300.73	35,487
未払代行協会員報酬	36,805.17	3,007
未払販売報酬	368,051.44	30,073
その他の負債		
前年度の監査報酬	7,057.92	577
前年度の報告書作成費用	1,741.44	142
負債合計：	25,091,380.01	2,050,217
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	728,424,000.00	59,519,525
受益証券額面超過額	9,790,712.10	799,999
分配金支払額		
分配金支払額	(77,298,623.06)	(6,316,070)
利益剰余金		
利益剰余金	81,919,505.72	6,693,643
当期純利益	84,536,544.68	6,907,481
資本合計：	827,372,139.44	67,604,578
負債および資本合計	852,463,519.45	69,654,794
純資産額合計	827,372,139.44	67,604,578
発行済受益証券総数	7,284,240.0000口	
受益証券 1 口当たり純資産額合計	113.58	9,281円

貸借対照表

エマージング・ボンド・ファンド 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

	2011年 1 月31日現在	
	豪ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	838,693.59	69,519
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	257,234,227.92	21,322,145
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(1,038,813.33)	(86,107)
投資売却未収金		
投資売却未収金	1,947,000.00	161,387
資本証券		
受益証券販売未収金	941,176.48	78,014
前払費用		
設立費用	91,706.22	7,602
資産合計：	260,013,990.88	21,552,560
負債		
資本証券		
受益証券買戻未払金	2,883,289.86	238,996
未払費用		
未払監査費用	4,461.84	370
未払保管報酬	34,046.91	2,822
未払報告書作成費用	328.08	27
未払投資運用報酬	77,172.99	6,397
未払受託報酬	2,269.83	188
未払副投資顧問報酬	133,917.70	11,100
未払代行協会員報酬	11,348.98	941
未払販売報酬	113,489.59	9,407
その他の負債		
前年度の監査報酬	7,749.12	642
前年度の報告書作成費用	1,885.44	156
負債合計：	3,269,960.34	271,047
資本		
ファンド受益証券		
発行済ファンド受益証券（額面価額）	249,300,600.00	20,664,527
受益証券額面超過額	10,822,841.29	897,105
分配金支払額		
分配金支払額	(23,799,229.64)	(1,972,718)
利益剰余金		
利益剰余金	21,170,117.41	1,754,791
当期純利益	(750,298.52)	(62,192)
資本合計：	256,744,030.54	21,281,513
負債および資本合計	260,013,990.88	21,552,560
純資産額合計	256,744,030.54	21,281,513
発行済受益証券総数	2,493,006.00口	
受益証券 1 口当たり純資産額合計	102.99	8,537円

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド 米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

	2010年8月1日から 2011年1月31日までの期間	
	米ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	58.32	5
為替取引に係る実現損失	(18.50)	(2)
市場に係る実現利益	17,636,614.36	1,441,088
通貨に係る実現利益	33.80	3
配当金収入		
配当金収入	49,703,118.80	4,061,242
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	24,565,112.52	2,007,215
収益合計：	91,904,919.30	7,509,551
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	4,685.73	383
保管報酬	679,868.94	55,552
報告書作成費用	384.34	31
弁護士費用	(117,296.75)	(9,584)
投資運用報酬	1,541,036.25	125,918
受託報酬	45,324.61	3,703
設立費用償却	38,579.26	3,152
印刷費	3,578.11	292
経費	5,210.00	426
副投資顧問報酬	2,674,151.26	218,505
代行協会員報酬	226,623.00	18,517
販売報酬	2,266,229.87	185,174
費用合計：	7,368,374.62	602,070
投資純利益	84,536,544.68	6,907,481

損益計算書

エマージング・ボンド・ファンド 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

	2010年8月1日から 2011年1月31日までの期間	
	豪ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	86.85	7
為替取引に係る実現損失	(162.26)	(13)
市場に係る実現利益	1,493,698.33	123,813
市場に係る実現損失	(94,234.34)	(7,811)
通貨に係る実現利益	40.94	3
通貨に係る実現損失	(182.89)	(15)
受取利息		
預金受取利息	31,462.45	2,608
配当金収入		
配当金収入	15,465,455.72	1,281,932
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(15,447,687.87)	(1,280,459)
収益合計：	1,448,476.93	120,064
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	4,461.84	370
保管報酬	207,641.98	17,211
報告書作成費用	328.08	27
弁護士費用	(46,672.44)	(3,869)
投資運用報酬	470,655.02	39,013
受託報酬	13,875.74	1,150
設立費用償却	42,030.16	3,484
印刷費	(77,123.01)	(6,393)
経費	5,499.54	456
副投資顧問報酬	816,724.85	67,698
代行協会員報酬	69,214.00	5,737
販売報酬	692,139.69	57,371
費用合計：	2,198,775.45	182,256
投資純利益	(750,298.52)	(62,192)

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

保有有価証券残高明細

エマージング・ボンド・ファンド 米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

種類・グループ別 2011年 1月31日現在

口数 / 金額	種類	サブ ユ 取得原価 （表示通貨） ^(注1) （米ドル）	取得原価 （基準通貨） ^(注2) （米ドル）	基準価格	価額 （表示通貨） （米ドル）	価額 （基準通貨） （米ドル）	未実現損益			
							市場 （米ドル）	通貨 （米ドル）	合計 （米ドル）	
現金										
2,625,922.8400	現金	2011年1月29日	2,625,922.84	2,625,922.84	1.0000000000	2,625,922.84	2,625,922.84	0.00	0.00	0.00
ファンド										
71,810,949.2000	ビムコ ケイマン エマージ ング ボ ンド ファンド クラス D （ブラジ ルレ アル） SCYM0033 844004 ファンド 合計	2010年1月21日	741,784,773.44	741,784,773.44	11.5000000000	825,825,915.80	825,825,915.80	84,041,142.36	0.00	84,041,142.36
71,810,949.2000			741,784,773.44	741,784,773.44		825,825,915.80	825,825,915.80	84,041,142.36	0.00	84,041,142.36

（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 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ

種類・グループ別 2011年 1 月31日現在

								未実現損益		
口数 / 金額	種類	サブ 取引 日	取得原価 （表示通貨） （豪ドル）	取得原価 （基準通貨） （豪ドル）	基準価格	価額 （表示通貨） （豪ドル）	価額 （基準通貨） （豪ドル）	市場 （豪ドル）	通貨 （豪 ドル）	合計 （豪ドル）
現金										
838,693.59	現金	2011 年 1 月29 日	838,693.59	838,693.59	1.000000000	838,693.59	838,693.59	0.00	0.00	0.00
ファンド										
24,539,790.67	ビムコ ケイマン エマージ ング ボ ンド ファンド B クラス A （ブラジ ルリア ル） SCYM0032 844008 ファンド 合計	2010 年 1 月21 日	257,234,227.92	257,234,227.92	10.440000000	256,195,414.59	256,195,414.59	(1,038,813.33)	0.00	(1,038,813.33)
24,539,790.67			257,234,227.92	257,234,227.92		256,195,414.59	256,195,414.59	(1,038,813.33)	0.00	(1,038,813.33)

（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。

[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Bの受益証券です。

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

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）の状況

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

[次へ](#)

資産負債計算書（未監査）

2010年 8 月31日現在

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（Ｍ）	
	千米ドル （受益証券１口当 りの金額を除く）	百万円 （受益証券１口当 りの金額を除く）
資産：		
投資（時価評価額）	7,325,057	598,530
現先取引契約（時価評価額）	374,900	30,633
現金	0	0
外貨（時価評価額）	1,417	116
取引先預け金	8	1
投資売却未収金	4,544	371
クロスカレンシー・スワップ取引に係る未収金	0	0
ファンド受益証券販売未収金	91,885	7,508
未収利息および配当金	126,016	10,297
未収変動証拠金	1,094	89
支払スワップ・プレミアム	38,538	3,149
外国為替契約に係る未実現評価益	2,320	190
スワップ契約に係る未実現評価益	2,092	171
	7,967,871	651,055
負債：		
投資購入未払金	95,142	7,774
逆現先取引契約に係る未払金	10,575	864
クロスカレンシー・スワップ取引に係る未払金	0	0
取引相手からの預り金	42,250	3,452
保管会社に対する借越	0	0
引受オプション残高	0	0
ファンド受益証券買戻未払金	40,399	3,301
受取スワップ・プレミアム	1,369	112
外国為替契約に係る未実現評価損	849	69
スワップ契約に係る未実現評価損	618	50
その他の負債	0	0
	191,202	15,623
純資産	7,776,669	635,432

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド ファンド（M）

	千米ドル (受益証券1口当 りの金額を除く)	百万円 (受益証券1口当 りの金額を除く)
純資産の内訳：		
払込資本金	7,089,153	579,255
未分配（超過分配）投資純利益	11,901	972
累積未分配実現純利益	90,099	7,362
未実現純評価益（損）	585,516	47,843
	7,776,669	635,432
発行済受益証券口数：	636,304千口	636,304千口
発行済受益証券1口当たり純資産価額および買戻価格 （機能通貨による表示）	12.22ドル	998円
（報告通貨による表示）	該当なし	該当なし
保有投資原価	6,744,866	551,123
保有現先取引契約原価	374,900	30,633
保有外貨原価	1,466	120
引受オプションに係る受領プレミアム	0	0

千未満の数値は四捨五入により残高が0と表示されることがある。

添付の注記参照

[次へ](#)

投資有価証券明細表（未監査）

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（Ｍ）

（2010年8月31日現在）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
BAHRAIN 0.4% SOVEREIGN ISSUES 0.4% Bahrain Government International Bond 5.500% due 03/31/2020	\$ 26,300	\$ 27,691	CHINA 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% Export-Import Bank of China 5.250% due 07/29/2014	\$ 7,000	\$ 7,737
Total Bahrain (Cost \$25,747)		<u>27,691</u>	Total China (Cost \$7,362)		<u>7,737</u>
BRAZIL 11.9% CORPORATE BONDS & NOTES 4.5% Banco do Brasil S.A. 4.500% due 01/22/2015	15,000	15,699	COLOMBIA 7.0% CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% Ecopetrol S.A. 7.625% due 07/23/2019	47,490	56,869
6.000% due 01/22/2020 (a)	49,200	54,920			
6.000% due 01/22/2020	1,800	2,009	SOVEREIGN ISSUES 6.3% Colombia Government International Bond 2.176% due 11/16/2015	27,700	28,462
Centrais Eletricas Brasileiras S.A. 6.875% due 07/30/2019	65,360	77,125	6.125% due 01/18/2041	43,600	48,941
Petrobras International Finance Co. 5.750% due 01/20/2020	22,900	24,660	7.375% due 01/27/2017	41,650	50,396
5.875% due 03/01/2018	700	764	7.375% due 03/18/2019	192,000	239,520
7.875% due 03/15/2019	138,950	170,811	7.375% due 09/18/2037	28,700	37,310
8.375% due 12/10/2018	5,000	6,211	8.125% due 05/21/2024	18,800	25,004
		<u>352,199</u>	8.250% due 12/22/2014	7,000	8,575
SOVEREIGN ISSUES 7.4% Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% due 06/16/2018	46,930	53,382	8.375% due 02/15/2027	10,000	12,400
6.500% due 06/10/2019	50,610	58,455	10.000% due 01/23/2012	20,000	22,400
Brazil Government International Bond 4.875% due 01/22/2021	13,000	14,007	10.375% due 01/28/2033	2,245	3,570
5.625% due 01/07/2041	10,000	10,850	10.750% due 01/15/2013	11,495	13,823
5.875% due 01/15/2019	28,330	32,863	Total Colombia (Cost \$498,630)		<u>490,401</u>
6.000% due 01/17/2017	55,100	63,778	EGYPT 0.6% CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% Nile Finance Ltd. 5.250% due 08/05/2015	34,500	35,535
7.125% due 01/20/2037	35,000	45,500	Petroleum Export II Ltd. 6.340% due 06/20/2011	1,810	1,805
7.875% due 03/07/2015	168,700	206,236	Petroleum Export Ltd. 5.265% due 06/15/2011	5,299	5,293
8.000% due 01/15/2018	45,167	53,861	Total Egypt (Cost \$41,470)		<u>42,633</u>
8.250% due 01/20/2034	2,200	3,163	EL SALVADOR 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3% El Salvador Government International Bond 7.375% due 12/01/2019	11,200	12,516
8.875% due 10/14/2019	12,700	17,494	8.500% due 07/25/2011	11,730	12,492
8.875% due 04/15/2024	8,600	12,341	Total El Salvador (Cost \$24,012)		<u>25,008</u>
11.000% due 08/17/2040	1,725	2,373	GABON 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3% Gabon Government International Bond 8.200% due 12/12/2017	22,670	26,144
		<u>574,303</u>	Total Gabon (Cost \$23,899)		<u>26,144</u>
Total Brazil (Cost \$862,348)		<u>926,502</u>	GERMANY 0.0% SOVEREIGN ISSUES 0.0% Republic of Germany 3.250% due 07/04/2015	EUR 300	417
CAYMAN ISLANDS 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% Interoceanica IV Finance Ltd. 0.000% due 11/30/2025	1,197	641	3.500% due 07/04/2019	400	569
Interoceanica V Finance Ltd. 0.000% due 05/15/2030	13,900	4,844	Total Germany (Cost \$977)		<u>986</u>
Total Cayman Islands (Cost \$4,782)		<u>5,485</u>			
CHILE 0.3% CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% Corp. Nacional del Cobre de Chile - CODELCO 5.625% due 09/21/2035	2,100	2,344			
7.500% due 01/15/2019	16,500	21,100			
Total Chile (Cost \$20,126)		<u>23,444</u>			

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INDIA 2.4% CORPORATE BONDS & NOTES 2.4% Bank of India 4.750% due 09/30/2015	\$ 63,600	\$ 66,019	MALAYSIA 0.8% CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% Axiata SPV1 Labuan Ltd. 5.375% due 04/28/2020	\$ 19,000	\$ 20,875
Indian Oil Corp. Ltd. 4.750% due 01/22/2015	43,300	45,485	Penerbangan Malaysia Bhd. 5.625% due 03/15/2016	10,000	11,347
State Bank of India & London 4.500% due 07/27/2015	68,650	71,093	Petroliaam Nasional Bhd. 7.625% due 10/15/2026	2,300	3,154
Total India (Cost \$178,040)		<u>182,597</u>	Petronas Capital Ltd. 5.250% due 08/12/2019	400	451
INDONESIA 9.3% CORPORATE BONDS & NOTES 2.4% Majapahit Holding BV 7.250% due 10/17/2011	8,709	9,172	7.875% due 05/22/2022	18,600	25,648
7.250% due 06/28/2017	18,300	21,208	Total Malaysia (Cost \$54,151)		<u>61,475</u>
7.750% due 10/17/2016	9,650	11,358	MEXICO 9.8% CORPORATE BONDS & NOTES 3.2% Pemex Project Funding Master Trust		
7.750% due 01/20/2020	84,660	101,592	0.896% due 12/03/2012	4,900	4,894
7.875% due 06/29/2037	4,895	6,046	5.500% due 02/24/2025	EUR 11,000	13,893
8.000% due 08/07/2019	27,700	33,794	5.750% due 03/01/2018	27,770	30,448
		<u>183,170</u>	6.625% due 06/15/2035	\$ 18,750	20,484
SOVEREIGN ISSUES 6.9% Indonesia Government International Bond			6.625% due 06/15/2038	10,000	10,707
5.875% due 03/13/2020	21,500	24,375	8.625% due 02/01/2022	4,580	5,575
6.625% due 02/17/2037	39,354	48,431	Petroleos Mexicanos		
6.750% due 03/10/2014	50,190	57,109	5.500% due 01/21/2021	3,500	3,671
6.875% due 03/09/2017	33,400	40,106	6.000% due 03/05/2020	46,000	50,025
6.875% due 01/17/2018	49,580	59,442	8.000% due 05/03/2019	86,850	107,694
7.250% due 04/20/2015	29,400	34,842			<u>247,391</u>
7.500% due 01/15/2016	13,000	15,747	SOVEREIGN ISSUES 6.6% Mexico Government International Bond		
7.750% due 01/17/2038	36,000	49,680	4.250% due 07/14/2017	EUR 40,000	52,411
8.500% due 10/12/2035	19,620	28,818	5.125% due 01/15/2020	\$ 5,000	5,450
10.375% due 05/04/2014	47,000	59,572	5.375% due 06/10/2013	EUR 1,000	1,386
11.625% due 03/04/2019	77,400	118,422	5.500% due 02/17/2020	13,000	17,932
		<u>536,544</u>	5.625% due 01/15/2017	\$ 77,750	87,663
Total Indonesia (Cost \$635,108)		<u>719,714</u>	5.875% due 02/17/2014	23,000	25,737
ISRAEL 0.1% SOVEREIGN ISSUES 0.1% Israel Government AID Bond			5.950% due 03/19/2019	122,150	141,389
5.500% due 04/26/2024	5,170	6,467	6.050% due 01/11/2040	50,800	57,912
Total Israel (Cost \$5,685)		<u>6,467</u>	6.625% due 03/03/2015	56,000	65,660
KAZAKHSTAN 2.7% CORPORATE BONDS & NOTES 2.7% Intergas Finance BV			6.750% due 09/27/2034	9,330	11,686
6.375% due 05/14/2017	16,900	18,168	7.500% due 04/08/2033	3,500	4,690
6.875% due 11/04/2011	10,800	11,373	7.750% due 12/14/2017	MXN 475,380	39,752
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV			8.125% due 12/30/2019	\$ 5,000	6,675
6.500% due 05/11/2011	45,600	46,569			<u>518,343</u>
7.000% due 05/11/2016	6,200	6,557	Total Mexico (Cost \$710,931)		<u>765,734</u>
KazMunaiGaz Finance Sub BV			NETHERLANDS 1.4% CORPORATE BONDS & NOTES 1.4% Waha Aerospace BV		
7.000% due 05/05/2020	66,500	71,487	3.925% due 07/28/2020	106,600	110,004
8.375% due 07/02/2013	7,100	7,805	Total Netherlands (Cost \$106,787)		<u>110,004</u>
9.125% due 07/02/2018	8,500	10,349			
11.750% due 01/23/2015	27,500	34,512			
Total Kazakhstan (Cost \$196,670)		<u>206,820</u>			

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
PANAMA 3.5%			QATAR 3.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.5%			CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
Panama Government International Bond			Nakilat, Inc.		
6.700% due 01/26/2036	\$ 23,800	\$ 29,036	6.067% due 12/31/2033	\$ 43,670	\$ 48,351
7.125% due 01/29/2026	21,697	26,470			
7.250% due 03/15/2015	92,233	109,112	Qatari Diar Finance QSC		
8.125% due 04/28/2034	5,000	6,725	3.500% due 07/21/2015	2,500	2,576
8.875% due 09/30/2027	19,570	28,034	5.000% due 07/21/2020	23,400	24,660
9.375% due 07/23/2012	4,610	5,348			
9.375% due 01/16/2023	6,200	8,649	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd.		
9.375% due 04/01/2029	20,431	31,157	8.294% due 03/15/2014	2,400	2,685
9.625% due 02/08/2011	25,000	25,937			
Total Panama		270,468	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. II		
(Cost \$247,991)			5.298% due 09/30/2020	42,010	45,861
PERU 3.0%			Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			5.500% due 09/30/2014	1,500	1,665
Interoceanica IV Finance Ltd.			5.832% due 09/30/2016	35,500	39,060
0.000% due 11/30/2018	13,501	10,855	5.838% due 09/30/2027	12,130	13,445
			6.332% due 09/30/2027	12,175	14,215
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.			6.750% due 09/30/2019	38,250	45,897
0.000% due 05/31/2018	10,147	8,236			238,415
		19,091			
SOVEREIGN ISSUES 2.8%			SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Peru Government International Bond			Qatar Government International Bond		
7.125% due 03/30/2019	17,000	21,165	4.000% due 01/20/2015	4,000	4,220
7.350% due 07/21/2025	83,500	107,506	5.250% due 01/20/2020	11,200	12,376
8.750% due 11/21/2033	52,058	77,566	6.400% due 01/20/2040	4,900	5,929
9.875% due 02/06/2015	6,100	7,900	6.550% due 04/09/2019	5,200	6,266
		214,137			28,791
Total Peru		233,228	Total Qatar		267,206
(Cost \$207,593)			(Cost \$242,957)		
PHILIPPINES 6.9%			ROMANIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%			SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.			Romania Government International Bond		
7.250% due 05/27/2019	21,430	26,289	5.000% due 03/18/2015	EUR 28,100	34,642
7.390% due 12/02/2024	30,000	36,926	Total Romania		34,642
		63,215	(Cost \$37,279)		
SOVEREIGN ISSUES 6.1%			RUSSIA 17.2%		
Philippine Government International Bond			CORPORATE BONDS & NOTES 11.3%		
6.375% due 01/15/2032	12,230	14,294	Gaz Capital S.A. for Gazprom		
6.375% due 10/23/2034	59,370	69,760	6.510% due 03/07/2022	3,200	3,256
6.500% due 01/20/2020	57,700	68,807	7.288% due 08/16/2037	6,000	6,443
7.750% due 01/14/2031	72,600	97,465	8.125% due 07/31/2014	16,000	17,976
8.000% due 01/15/2016	37,560	47,325	8.146% due 04/11/2018	43,100	50,211
8.250% due 01/15/2014	33,000	39,270	8.625% due 04/28/2034	12,550	15,437
8.375% due 06/17/2019	23,900	31,727	9.250% due 04/23/2019	47,100	56,991
9.000% due 02/15/2013	9,100	10,727			
9.375% due 01/18/2017	6,000	8,130	Gazprom International S.A. for Gazprom		
9.500% due 02/02/2030	5,000	7,775	7.201% due 02/01/2020	17,681	18,951
9.875% due 01/15/2019	21,000	30,135			
10.625% due 03/16/2025	28,500	46,099	Gazstream S.A. for Gazprom OAO		
		471,514	5.625% due 07/22/2013	2,440	2,532
Total Philippines		534,729	Morgan Stanley Bank AG for OAO Gazprom		
(Cost \$467,188)			9.625% due 03/01/2013	55,200	62,528
POLAND 0.4%			RSHB Capital S.A. for OJSC Russian Agricultural Bank		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			6.299% due 05/15/2017	33,200	34,674
Poland Government International Bond			6.970% due 09/21/2016	1,500	1,491
6.375% due 07/15/2019	23,950	28,346	7.125% due 01/14/2014	27,400	29,386
Total Poland		28,346	7.175% due 05/16/2013	33,500	35,923
(Cost \$24,210)			7.750% due 05/29/2018	39,090	44,324
			9.000% due 06/11/2014	78,550	89,743
			Russian Railways		
			5.739% due 04/03/2017	136,400	141,174

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TransCapitalInvest Ltd. for OJSC AK Transneft		
5.670% due 03/05/2014	\$ 39,420	\$ 41,719
6.103% due 06/27/2012	7,200	7,593
7.700% due 08/07/2013	23,900	26,562
8.700% due 08/07/2018	46,800	58,478
VEB Finance Ltd. for Vnesheconombank		
6.902% due 07/09/2020	10,000	10,825
VTB Capital S.A.		
6.250% due 06/30/2035	1,500	1,534
6.465% due 03/04/2015	10,000	10,300
6.609% due 10/31/2012	7,300	7,656
6.875% due 05/29/2018	10,050	10,540
White Nights Finance BV for Gazprom		
10.500% due 03/08/2014	46,200	54,973
10.500% due 03/25/2014	30,800	36,674
		<u>877,894</u>
SOVEREIGN ISSUES 5.9%		
Russia Government International Bond		
3.625% due 04/29/2015	50,000	49,937
7.500% due 03/31/2030	344,006	409,387
		<u>459,324</u>
Total Russia		<u>1,337,218</u>
(Cost \$1,261,804)		
SINGAPORE 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Temasek Financial I Ltd.		
4.300% due 10/25/2019	12,750	13,982
5.375% due 11/23/2039	2,500	3,009
Total Singapore		<u>16,991</u>
(Cost \$15,199)		
SOUTH AFRICA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
South Africa Government International Bond		
5.500% due 03/09/2020	14,000	15,627
5.875% due 05/30/2022	4,100	4,695
6.500% due 06/02/2014	3,750	4,275
6.875% due 05/27/2019	52,990	64,582
Total South Africa		<u>89,179</u>
(Cost \$78,180)		
SOUTH KOREA 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Export-Import Bank of Korea		
5.125% due 03/16/2015	400	438
5.125% due 06/29/2020	13,200	14,475
5.875% due 01/14/2015	9,200	10,317
8.125% due 01/21/2014	30,700	36,223
Korea Development Bank		
5.300% due 01/17/2013	2,600	2,771
8.000% due 01/23/2014	66,535	78,314
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.		
6.250% due 06/17/2014	26,800	30,026
		<u>172,564</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Korea Housing Finance Corp.		
4.125% due 12/15/2015	30,700	31,977

Republic of Korea		
7.125% due 04/16/2019	\$ 4,000	\$ 5,095
		<u>37,072</u>
Total South Korea		<u>209,636</u>
(Cost \$197,535)		
TRINIDAD AND TOBAGO 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	25,420	25,674
9.750% due 08/14/2019	16,980	20,461
Total Trinidad and Tobago		<u>46,135</u>
(Cost \$43,435)		
TUNISIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Banque Centrale de Tunisie S.A.		
3.280% due 08/09/2027	\ 1,700,000	14,867
6.250% due 02/20/2013	EUR 2,500	3,471
7.375% due 04/25/2012	\$ 4,000	4,370
8.250% due 09/19/2027	1,000	1,270
Total Tunisia		<u>23,978</u>
(Cost \$23,059)		
TURKEY 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
Turkey Government International Bond		
5.625% due 03/30/2021	30,000	31,575
6.750% due 05/30/2040	95,200	104,958
6.875% due 03/17/2036	17,600	19,624
7.000% due 03/11/2019	34,200	39,586
7.250% due 03/15/2015	15,000	17,250
7.250% due 03/05/2038	11,000	12,842
7.500% due 07/14/2017	8,500	10,073
7.500% due 11/07/2019	49,300	59,037
8.000% due 02/14/2034	22,400	28,056
Total Turkey		<u>323,001</u>
(Cost \$299,981)		
UNITED ARAB EMIRATES 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
DP World Ltd.		
6.850% due 07/02/2037	12,720	11,486
Total United Arab Emirates		<u>11,486</u>
(Cost \$10,622)		
UNITED STATES 0.2%		
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.1%		
Federal Home Loan Bank		
4.125% due 12/13/2019 (d)	7,100	7,831
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.1%		
U.S. Treasury Bonds		
4.500% due 08/15/2039	2,700	3,175
U.S. Treasury Notes		
1.125% due 06/30/2011	899	906
2.375% due 08/31/2014	400	421
3.375% due 11/15/2019 (d)	1,842	1,990
3.625% due 08/15/2019 (d)	2,033	2,242
		<u>8,734</u>
Total United States		<u>16,565</u>
(Cost \$15,322)		

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
URUGUAY 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Uruguay Government International Bond		
6.875% due 09/28/2025	\$ 12,600	\$ 15,498
7.625% due 03/21/2036	34,100	44,159
7.875% due 01/15/2033 (b)	5,000	6,475
8.000% due 11/18/2022	40,450	52,383
9.250% due 05/17/2017	7,000	9,135
Total Uruguay		<u>127,650</u>
(Cost \$106,911)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.7%		
REPURCHASE AGREEMENTS 4.8%		
Bank of America Security LLC		
0.260% due 09/01/2010	314,400	<u>314,400</u>
(Dated 08/31/2010. Collateralized by U.S. Treasury Notes 1.125% due 06/15/2013 valued at \$165,897. Collateralized by U.S. Treasury Notes 1.375% due 01/15/2013 valued at \$155,448. Repurchase proceeds are \$314,402.)		
Barclays Capital, Inc.		
0.260% due 09/01/2010	60,500	<u>60,500</u>
(Dated 08/31/2010. Collateralized by U.S. Treasury Notes 1.000% due 07/15/2013 valued at \$61,761. Repurchase proceeds are \$60,500.)		
		<u>374,900</u>
TIME DEPOSITS 0.2%		
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.052% due 09/01/2010	EUR 1	1
DnB NORBank ASA		
0.030% due 09/01/2010	\$ 13,906	<u>13,906</u>
		<u>13,907</u>
U.S. TREASURY BILLS 0.7%		
0.210% due 12/09/20100 (c)(d)	55,000	<u>54,981</u>
Total Short-Term Instruments		<u>443,788</u>
(Cost \$443,775)		
Total Investments 99.0%	\$ 7,699,957	
(Cost \$7,119,766)		
Other Assets and Liabilities (Net)		76,712
1.0%		
Net Assets 100.0%		<u>\$ 7,776,669</u>

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.

- The average amount of borrowings while outstanding during the period ended August 31, 2010 was \$49,947 at a weighted average interest rate at 0.162%. On August 31, 2010, a portion of securities valued at \$11,163 was pledged as collateral for reverse repurchase agreements.
- Payment in-kind bond security.
- Coupon represents a weighted average rate.
- Securities with an aggregate market value of \$4,747 and cash of \$8 have been pledged as collateral for the following open futures contracts on August 31, 2010:

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

種別	種類	満期月	契約数	未実現評価益
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2012	59	\$ 24
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2012	250	313
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Long	12/2010	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2010	1,018	357
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2010	2,287	1,708
				<u>\$ 2,402</u>

(e) Swap agreements outstanding on August 31, 2010:

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

参照債券	固定金利 の受取	満期日	取引相手	2010年8月 31日時点の インプライ ド・クレ ジット・ス プレッド (2)	想定元本 ⁽³⁾	時価	前金の支払 (受取) プレ ミアム	未実現評価 益 / (損)
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2015	CSFB	1.329%	\$ 14,700	\$ (202)	\$ (235)	33
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2015	JPM	1.329%	12,300	(169)	(179)	10
Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2015	GSC	2.153%	3,000	(149)	(206)	57
Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2015	HSBC	2.153%	2,900	(143)	(199)	56
Emirate of Abu Dhabi	1.000%	12/20/2014	CITI	1.063%	600	0	(15)	15
Emirate of Abu Dhabi	1.000%	12/20/2014	CSFB	1.063%	800	(1)	(21)	20
Emirate of Abu Dhabi	1.000%	12/20/2014	GSC	1.063%	800	0	(26)	26
Emirate of Abu Dhabi	1.000%	12/20/2014	UBS	1.063%	300	0	(10)	10
Mexico Government International Bond	1.000%	09/20/2015	UBS	1.449%	6,800	(132)	(99)	(33)
Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2014	UBS	0.906%	2,100	12	(30)	42
Republic of Korea	1.000%	09/20/2015	DUB	1.205%	2,000	(16)	(14)	(2)
RSHB Capital S.A. for OJSC Russian Agricultural Bank	1.000%	09/20/2010	BCLY	1.685%	11,400	19	(23)	42
RSHB Capital S.A. for OJSC Russian Agricultural Bank	1.000%	03/20/2011	BCLY	1.685%	10,700	(19)	0	(19)
RSHB Capital S.A. for OJSC Russian Agricultural Bank	1.000%	12/20/2010	UBS	1.685%	6,300	(1)	(35)	34
Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2015	BCLY	1.812%	1,000	(37)	(37)	0
Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2010	DUB	0.759%	2,300	6	0	6
TransCapitalInvest Ltd. for OJSC AK Transneft	1.000%	12/20/2010	BCLY	1.564%	9,400	3	(92)	95
VTB Capital S.A.	1.000%	12/20/2010	BCLY	1.947%	9,000	(8)	(148)	140
						<u>\$ (837)</u>	<u>\$ (1,369)</u>	<u>532</u>

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

参照指標	固定金利 の受取	満期日	取引相手	想定元本 ⁽³⁾	時価	前金の支払 (受取) プレ ミアム	未実現評価 益 / (損)
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	BCLY	\$ 49,600	\$ 5,211	\$ 4,753	\$ 458
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	BOA	20,000	2,100	1,900	200
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	JPM	50,000	5,251	5,193	58
Dow Jones CDX N.A. EM12 Index	5.000%	12/20/2014	RBS	2,400	252	221	31
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	BCLY	59,900	6,800	7,178	(378)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	CSFB	40,000	4,541	4,264	277
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	GSC	16,600	1,885	2,071	(186)
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	HSBC	60,400	6,856	6,775	81
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	JPM	35,000	3,973	3,745	228
Dow Jones CDX N.A. EM13 Index	5.000%	06/20/2015	RBS	23,000	2,611	2,438	173
					<u>\$ 39,480</u>	<u>\$ 38,538</u>	<u>\$ 942</u>

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

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

(f) Foreign currency contracts outstanding on August 31, 2010:

種類	通貨	契約元本	取引相手	満期月	未実現評価益	未実現評価（損）	未実現純評価 益 / （損）
Sell	EUR	55,404	BNP	10/2010	\$ 1,126	\$ 0	\$ 1,126
Sell		25,292	DUB	11/2010	249	0	249
Sell		15,536	RBS	11/2010	0	(53)	(53)
Sell	\	1,145,830	JPM	09/2010	0	(215)	(215)
Buy	KRW	6,781,598	BCLY	11/2010	39	(88)	(49)
Sell		1,412,760	BCLY	11/2010	25	0	25
Buy		1,693,399	BOA	11/2010	0	(30)	(30)
Sell		1,794,099	BOA	11/2010	26	0	26
Buy		5,246,443	CITI	11/2010	4	(43)	(39)
Sell		7,271,023	CITI	11/2010	199	0	199
Sell		1,395,120	DUB	11/2010	39	0	39
Sell		727,260	GSC	11/2010	15	0	15
Sell		5,674,928	JPM	11/2010	218	0	218
Buy		5,582,100	MSC	11/2010	0	(58)	(58)
Sell		2,774,151	MSC	11/2010	101	0	101
Buy		1,574,740	RBS	11/2010	17	0	17
Sell	MXN	76,478	CITI	09/2010	242	0	242
Buy		596	DUB	09/2010	0	(2)	(2)
Buy		119	GSC	09/2010	0	0	0
Buy		75,763	UBS	09/2010	0	(122)	(122)
Buy		76,478	CITI	02/2011	0	(238)	(238)
Buy	ZAR	2,429	BCLY	10/2010	20	0	20
					\$ 2,320	\$ (849)	\$ 1,471

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

(g) Fair Value Measurements⁽¹⁾

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of August 31, 2010 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category ⁽²⁾	Level 1 ⁽³⁾	Level 2 ⁽⁴⁾	Level 3 ⁽⁵⁾	Fair Value at August 31, 2010
Bahrain				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 27,691	\$ 0	27,691
Brazil				
Corporate Bonds & Notes	0	352,199	0	352,199
Sovereign Issues	0	574,303	0	574,303
Cayman Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	0	5,485	5,485
Chile				
Corporate Bonds & Notes	0	23,444	0	23,444
China				
Corporate Bonds & Notes	0	7,737	0	7,737
Colombia				
Corporate Bonds & Notes	0	56,869	0	56,869
Sovereign Issues	0	490,401	0	490,401
Egypt				
Corporate Bonds & Notes	0	42,633	0	42,633
El Salvador				
Sovereign Issues	0	25,008	0	25,008
Gabon				
Sovereign Issues	0	26,144	0	26,144
Germany				
Sovereign Issues	0	986	0	986
India				
Corporate Bonds & Notes	0	182,597	0	182,597
Indonesia				
Corporate Bonds & Notes	0	183,170	0	183,170
Sovereign Issues	0	536,544	0	536,544
Israel				
Sovereign Issues	0	6,467	0	6,467
Kazakhstan				
Corporate Bonds & Notes	0	206,820	0	206,820
Malaysia				
Corporate Bonds & Notes	0	61,475	0	61,475
Mexico				
Corporate Bonds & Notes	0	247,391	0	247,391
Sovereign Issues	0	518,343	0	518,343
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	0	110,004	0	110,004

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

Category ⁽²⁾	Level 1 ⁽³⁾	Level 2 ⁽⁴⁾	Level 3 ⁽⁵⁾	Fair Value at August 31, 2010
Panama				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 270,468	\$ 0	\$ 270,468
Peru				
Corporate Bonds & Notes	0	178	18,913	19,091
Sovereign Issues	0	214,137	0	214,137
Philippines				
Corporate Bonds & Notes	0	63,215	0	63,215
Sovereign Issues	0	471,514	0	471,514
Poland				
Sovereign Issues	0	28,346	0	28,346
Qatar				
Corporate Bonds & Notes	0	238,415	0	238,415
Sovereign Issues	0	28,791	0	28,791
Romania				
Sovereign Issues	0	34,642	0	34,642
Russia				
Corporate Bonds & Notes	0	877,894	0	877,894
Sovereign Issues	0	459,324	0	459,324
Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	16,991	0	16,991
South Africa				
Sovereign Issues	0	89,179	0	89,179
South Korea				
Corporate Bonds & Notes	0	172,564	0	172,564
Sovereign Issues	0	37,072	0	37,072
Trinidad and Tobago				
Corporate Bonds & Notes	0	46,135	0	46,135
Tunisia				
Sovereign Issues	0	23,978	0	23,978
Turkey				
Sovereign Issues	0	323,001	0	323,001
United Arab Emirates				
Corporate Bonds & Notes	0	11,486	0	11,486
Uruguay				
Sovereign Issues	0	127,650	0	127,650
United States				
U.S. Government Agencies	0	7,831	0	7,831
U.S. Treasury Obligations	0	8,734	0	8,734
Short-Term Instruments	0	443,788	0	443,788
	0	7,675,559	24,398	7,699,957

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

Category ⁽²⁾	Level 1 ⁽³⁾	Level 2 ⁽⁴⁾	Level 3 ⁽⁵⁾	Fair Value at August 31, 2010
Financial Derivative Instruments ⁽⁶⁾				
Assets				
Credit Contracts	\$ 0	\$ 2,092	\$ 0	\$ 2,092
Foreign Currency Contracts	0	2,320	0	2,320
Interest Rate Contracts	2,402	0	0	2,402
	2,402	4,412	0	6,814
Liabilities				
Credit Contracts	0	(618)	0	(618)
Foreign Currency Contracts	0	(849)	0	(849)
	0	(1,467)	0	(1,467)
Total Financial Derivative Instruments	\$ 2,402	\$ 2,945	\$ 0	\$ 5,347
Totals	\$ 2,402	\$ 7,678,504	\$ 24,398	\$ 7,705,304

The following is a reconciliation of the fair valuations using significant unobservable inputs (Level 3) for the Fund during the period ended August 31, 2010:

Category ⁽²⁾	Beginning Balance at February 28, 2010	Net Purchases ⁽⁷⁾	Net Sales ⁽⁷⁾	Accrued Discounts/ (Premiums)	Realized Gain/ (Loss)	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Transfers into Level 3	Transfers out of Level 3	Ending Balance at August 31, 2010	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) on Investments held at August 31, 2010 ⁽⁸⁾
Cayman Islands Corporate Bonds & Notes	\$ 595	\$ 3,996	\$ (20)	\$ 192	\$ 10	\$ 712	\$ 0	\$ 0	\$ 5,485	725
Peru Corporate Bonds & Notes	8,034	10,985	(502)	215	119	240	0	(178)	18,913	908
Totals	\$ 8,629	\$ 14,981	\$ (522)	\$ 407	\$ 129	\$ 952	\$ 0	\$ (178)	\$ 24,398	1,633

(1) See note 2(c) in the Notes to Financial Statements for additional information.

(2) Refer to the Schedule of Investments for additional information.

(3) Quoted prices in active markets for identical investments.

(4) Significant other observable inputs.

(5) Significant unobservable inputs.

(6) Financial derivative instruments may include open futures contracts, swap agreements, written options, and foreign currency contracts.

(7) Net Purchases and Sales for Financial Derivative Instruments may include payments made or received upon entering into swap agreements to compensate for differences between the stated terms of the swap agreement and prevailing market conditions.

(8) Any difference between Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) and Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on investments held at August 31, 2010 may be due to premiums on swaps that closed during the period.

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

(h) Fair Value of Derivative Instruments as of August 31, 2010^

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

Fair Values of Derivative Instruments on the Statement of Assets and Liabilities as of August 31, 2010:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Interest Rate Contracts	Foreign Currency Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Other Contracts		
Assets							
Variation margin receivable^^	\$ 1,094	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	1,094
Unrealized appreciation on foreign currency contracts	0	2,320	0	0	0	0	2,320
Unrealized appreciation on swap agreements	0	0	2,092	0	0	0	2,092
	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 2,320</u>	<u>\$ 2,092</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>5,506</u>
Liability							
Unrealized (depreciation) on foreign currency contracts	\$ 0	\$ (849)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(849)
Unrealized (depreciation) on swap agreements	0	0	(618)	0	0	0	(618)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (849)</u>	<u>\$ (618)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>(1,467)</u>

The effect of Derivative Instruments on the Statement of Operations for the period ended August 31, 2010:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments							Total
	Interest Rate Contracts	Foreign Currency Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Other Contracts			
Realized Gain on derivatives recognized as a result from operations								
Net realized gain on futures contracts, written options and swap agreements	\$ 32,178	\$ 0	\$ 4,792	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 36,970
Net realized gain on foreign currency contracts	0	4,281	0	0	0	0	0	4,281
	\$ 32,178	\$ 4,281	\$ 4,792	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	41,251
Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on derivatives recognized as a result from operations								
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on futures contracts, written options and swap agreements	\$ (6,783)	\$ 0	\$ (859)	\$ 2,065	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(5,577)
Net change in unrealized (depreciation) on foreign currency contracts	0	(578)	0	0	0	0	0	(578)
	\$ (6,783)	\$ (578)	\$ (859)	\$ 2,065	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(6,155)

^ See note 4 in the Notes to Financial Statements for additional information.

^^ Only current day's variation margin is reported within the Statement of Assets and Liabilities. The variation margin is included in the open futures cumulative appreciation of \$2,402 as reported in the Notes to Schedule of Investments.

See accompanying notes

Semiannual Report | August 31, 2010

[次へ](#)

財務書類に対する注記

重要な会計方針

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

(a) 受益証券の純資産価額の決定

ファンドの受益証券1口当たり純資産価額（以下「N A V」という。）は、各ファンドの取引日（トラストの最新の英文目論見書において定義される）における通常取引終了時（通常は米国東部時間午後4時）（以下「N Y S E 終了時」という。）現在の終値を用いて評価される。受託会社は、トラストの最新の英文目論見書にて定義される特定の状況において、ファンドのN A Vの決定を一時的に停止し、これに伴い、ファンド受益証券の発行、買戻および転換を停止することがある。

(b) 投資の評価

N A Vを計算する目的上、保有する投資（または有価証券）およびその他の資産で市場相場が容易に入手可能なものは、市場価額で評価されている。市場価額は通常、直前に報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システム、主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから取得する相場を基に決定される。

国内および外国の確定利付証券ならびに非上場デリバティブは、通常、定評のあるマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから得られる相場に基づいて評価される。独立した価格提供サービスから得られる価格は、マーケット・メーカーが提供する情報、あるいは類似した性質をもつ投資または有価証券に関する利回りのデータから取得した市場価額の概算を利用している。遅延引渡基準で購入した確定利付証券は、先渡決済日に決済されるまで毎日値洗いされる。満期までの残存期間が60日以内の短期投資有価証券は通常、公正価値に近似した償却原価で評価される。上場オプション、先物取引および先物オプションは、関連する取引所が決定する決済価格で評価される。オープン・エンド型投資運用会社に投資されているファンドの資産に関しては、かかる投資のN A Vを基にファンドのN A Vを算出する。ファンドは通常、持分証券については現地市場の終了時の直後に受け取る価格データを用いており、現地市場の終了時より後に生じた約定、クリアランスまたは決済を考慮していない。

ファンドの機能通貨以外の通貨で当初評価した投資は、価格設定サービスから得た為替相場を用いて機能通貨へ換算している。このため、ファンドの受益証券のN A Vは、機能通貨に対する通貨価値の変動の影響を受ける可能性がある。米国外の市場で取引される有価証券または機能通貨以外の通貨建ての有価証券の価値は、N Y S Eの休場日に重大な影響を受ける可能性があり、投資家が受益証券を購入、買戻もしくは交換できない日にN A Vが変動する可能性がある。

市場相場が容易に入手可能でない有価証券およびその他の資産は、投資顧問会社が誠実に決定した公正価値で評価する。投資顧問会社は、市場相場が容易に入手できない状況にある有価証券およびその他の資産を評価する方法を採用している。例えば、有価証券または投資の日々の市場相場が容易に入手できない場合、投資顧問会社が設定した指針に従い他の有価証券やインデックスを参照して評価されることがある。市場相場が容易に入手できない場合および有価証券または資産がそうした評価方法に従って評価できない場合、当該有価証券または資産の価値は、投資顧問会社の評価委員会が誠実に決定する。

最新の市場データまたは信頼性の高い市場データ（売買情報またはブローカーの呼値など）がない状況では、市場相場は容易に入手できないとみなされる。こうした状況には、関連市場の終了後かつN Y S E 終了時前にファンドの有価証券または資産の価値に重大な影響を及ぼすような事象が発生する場合も含まれる。さらに、非常の事態により証券取引所または有価証券取引市場が終日開かれず、他の市場価額も入手できないような場合も、市場相場は容易に入手できないとみなされる。投資顧問会社は、当ファンドの有価証券または資産の価値に重大な影響を及ぼす可能性がある重要な事象の監視、およびそうした重要な事象を考慮して該

当する有価証券または資産の価値を再評価すべきかどうかの判断を行う責任を負う。

ファンドが公正価値を用いてファンドにおける有価証券の価格決定を行いNAVを決定する際、有価証券の価格はその主要な取引市場の相場に基づくのではなく、投資顧問会社が公正価値を正確に反映していると考え他の方法で決定される場合がある。公正価値の評価には、有価証券の価値に関する主観的な判断を要することがある。トラストの方針は、算出したファンドのNAVが価格決定時点の有価証券の価値を適切に反映することを目指している。しかし、投資顧問会社が決定した公正価値が、価格決定時点で当該有価証券を売却した場合に当ファンドが得る価格を正確に反映するとは、トラストは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現するであろう価値とは異なる場合がある。

米国GAAPでは、ファンドが市場参加者間の秩序ある取引で資産の売却によって受け取るであろう、または負債の移転のために支払うであろう測定日現在の価格を公正価値と定義している。米国GAAPは、公正価値ヒエラルキーを設定し、資産および負債の主要な項目について個別に開示することを要求している。公正価値ヒエラルキーは、公正価値の測定をレベル1、レベル2およびレベル3の各レベルに分類している。公正価値の測定の分類は、インプットの性質により以下のとおり決定される。

- ・ レベル1 - 活発な市場または取引所における同一の資産または負債の相場価格を用いるインプット。
- ・ レベル2 - 活発な市場における類似の資産または負債の相場価格、活発でない市場における同一または類似の資産または負債の相場価格を含むがこれらに限定されない重要なその他の観測可能なインプット、相場価格ではないが資産または負債について観測可能なインプット（金利、イールド・カーブ、ボラティリティ、期限前償還率、損失率、信用リスクおよびデフォルト率など）または市場で確認することのできるその他のインプット。
- ・ レベル3 - 観測可能なインプットが使用できない状況において入手可能な最善の情報に基づく重要な観測不能なインプット。この情報には、受託会社の役員会またはその指示により行動する者が投資の公正価値の算定に使用する仮定値が含まれる。

有価証券の評価に使用したインプットまたは手法は、必ずしもその有価証券への投資に伴うリスクを示唆するものではない。

米国GAAPでは、重要な観測不能なインプットを用いる公正価値評価では、期中における実現および未実現損益合計、購入および売却ならびにレベル3への、もしくはレベル3からの振替による変動を表示し、市場価額計上額の期首残高と期末残高の調整を行うよう要求している。米国GAAPの要件に従い、公正価値ヒエラルキーおよび該当する場合はレベル3の調整が当ファンドの投資有価証券明細表に対する注記に含まれている。

2010年1月、財務会計基準審議会（以下「FASB」という。）は、公正価値測定のレベル1とレベル2の間の重要な移転に係る金額および理由、レベル2またはレベル3に属する経常的および非経常的な公正価値測定に関して公正価値の測定に用いたインプットおよび評価手法について新たな開示を行うよう報告事業体に要求する、2009年12月15日以降の中間および年次報告期間に適用される会計基準アップデートを公表した。期末時の認識は、2010年8月31日現在のファンドの資産および負債の各レベル間の重要な移転に関して適用されている。2010年8月31日に終了した期間中に、レベル1と2の間の重要な移転はなかった。

(c) 有価証券取引および投資収入

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。発行日前基準または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日から15日経過後以降に決済される場合がある。有価証券売却に係る実現損益は、個別原価法で計上されている。配当収入は、配当落ち日に計上される。但し、米国以外の有価証券からの配当の一部については、配当落ち日を過ぎた場合、ファンドが配当の通知を受け次第、計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの減額が反映され、発生基準で計上される。モーゲージ関連担保証券およびその他のアセット・バック証券の元本返済による損益は、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

(d) 現金および米ドル以外の通貨

ファンドの財務書類は事業を行う主たる経済環境における通貨（以下「機能通貨」という。）を用いて表示される。ファンドのNAVおよびトータル・リターンは、最新の英文目論見書において詳述されるとおり、NAVが報告される通貨（以下「報告通貨」という。）で表示される。外国証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価額は、各営業日現在の為替相場に基づき各ファンドの機能通貨に換算される。為替相場の変動により生じる、かかる保有通貨ならびにその他の資産および負債の価値の変動は、未実現外貨（損）益として計上される。投資有価証券に係る実現（損）益および未実現評価（損）益ならびに収益および費用はそれぞれ、かかる取引日および報告日に換算される。投資有価証券に係る外国為替相場の変動の影響は、損益計算書において、かかる有価証券の市場価額の変動の影響と分離されていないが、投資有価証券に係る実現および未実現純損益に含まれている。

ファンドのNAVおよびトータル・リターンは、便宜のため報告通貨で表示される。報告通貨でNAVおよびトータル・リターンを表示する目的上、期首および期末のNAVは、それぞれ期首および期末の為替相場を用いて換算され、分配金は分配時の為替相場を用いて換算される。

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

(e) 分配方針

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

毎月宣言され、支払われる：

ピムコ ケイマン オーストラリアン コーポレート ファンド(1)

ピムコ ケイマン オーストラリアン マルチセクター ファンド(1)

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）

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

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

(f) 新会計基準

2010年1月、財務会計基準審議会は、公正価値測定のレベル1とレベル2の間の重要な移転に係る金額および理由、レベル2またはレベル3に属する経常的および非経常的な公正価値測定に関して公正価値の測定に用いたインプットおよび評価手法、ならびに公正価値測定のレベル3の変動の調整における購入、売却、発行

および決済の情報について新たな開示を行うよう報告事業体に要求する会計基準アップデートを公表した。これらの新規および改訂された開示は、2009年12月15日より後に開始する中間および年次報告期間より適用されるが、公正価値測定のレベル3の変動の調整における購入、売却、発行および決済についての開示は2010年12月15日より後に開始する中間および年次報告期間より適用となる。経営者は現在、この変更による影響を評価中であるが、財務書類が受ける影響は未だ算定されていない。レベル3の変動の調整における購入、売却、発行および決済についての開示は当期において組み込まれている。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（平成23年２月28日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約30億円）

発行済株式総数 1,002,080株

（２）事業の内容及び営業の状況

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

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

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

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

管理会社は、平成23年１月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価格の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	23	8,217,468,895米ドル

（３）その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、円貨換算が併記されている。日本円への換算には平成23年2月28日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝81.71円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ
貸借対照表

2010年6月30日現在

(単位：米ドル)

資産

		米ドル	千円
1.1	現金および中央銀行における現金残高	22,633,192.00	1,849,358
1.2	売買目的で保有される金融資産	11,278,686.00	921,581
1.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	11,278,686.00	921,581
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	1,677,917.00	137,103
1.4.1	持分証券	1,677,917.00	137,103
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）	1,077,812,333.00	88,068,046
1.5.1	債務証券		
1.5.2	ローンおよび貸付金	1,077,812,333.00	88,068,046
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	532,207.00	43,487
1.9.1	有形固定資産	532,207.00	43,487
1.9.2	投資不動産		
1.10	無形資産	1,686,140.00	137,774
1.10.1	営業権		
1.10.99	その他の無形資産	1,686,140.00	137,774
1.12	税金資産	1,634,853.00	133,584
1.12.1	現行税金資産	1,634,853.00	133,584
1.12.2	繰延税金資産		
1.13	その他の資産	23,173,405.00	1,893,499
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	1,140,428,733.00	93,184,432

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2010年 6 月30日現在

（単位：米ドル）

負債

		米ドル	千円
2.1	中央銀行預金		
2.2	売買目的で保有される金融負債	11,943,062.00	975,868
2.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	11,943,062.00	975,868
2.2.2	ショート・ポジション		
2.2.3	金融機関からの預金		
2.2.4	金融機関以外からの預金		
2.2.5	債務証券（短期間で買戻す予定の債券を含む）		
2.2.99	その他の金融負債		
2.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融負債	0.00	0
2.3.1	金融機関からの預金		
2.3.2	金融機関以外からの預金		
2.3.3	債務証券（債券を含む）		
2.3.4	劣後債務		
2.3.99	その他の金融負債		
2.4	償却後原価で測定される金融負債	1,013,257,861.00	82,793,300
2.4.1	金融機関からの預金	522,971,838.00	42,732,029
2.4.2	金融機関以外からの預金	490,286,023.00	40,061,271
2.4.3	債務証券（債券を含む）		
2.4.4	劣後債務		
2.4.99	その他の金融負債		
2.5	譲渡された金融資産に関連する金融負債		
2.6	デリバティブ・ヘッジ会計	0.00	0
2.6.1	公正価値ヘッジ		
2.6.2	キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.6.3	外国事業純投資のヘッジ		
2.6.4	金利リスクの公正価値ヘッジ		
2.6.5	金利リスク・キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.7	金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
2.8	引当金	0.00	0
2.8.1	再編		
2.8.2	係属中の法的問題および租税訟務		
2.8.3	年金およびその他の退職後給付金債務		
2.8.4	ローン契約および保証		
2.8.5	有償契約		
2.8.99	その他の引当金	0.00	0
2.9	税金負債	13,796,556.00	1,127,317
2.9.1	現行税金負債	9,956,507.00	813,546
2.9.2	繰延税金負債	3,840,049.00	313,770
2.10	その他の負債	8,575,058.00	700,668
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	1,047,572,537.00	85,597,152

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2010年6月30日現在

（単位：米ドル）

資本

		米ドル	千円
3.1	発行済み資本	37,117,969.00	3,032,909
3.1.1	払込資本	37,117,969.00	3,032,909
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：	876,469.00	71,616
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	876,469.00	71,616
3.4.7	売却目的で保有される非流動資産および売却グループ		
3.4.99	その他の項目		
3.5	準備金（利益剰余金を含む）	48,011,917.00	3,923,054
3.6	<自己株式>		
3.7	当期利益	6,849,841.00	559,701
3.8	<中間配当>		
3.10	資本合計	92,856,196.00	7,587,280
3.11	負債および資本合計	1,140,428,733.00	93,184,432

（２）損益の状況

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ
損益計算書

2010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（＋／－）	21,636,186.00	1,767,893
5.2	利息収益	3,436,474.00	280,794
5.2.1	現金および中央銀行における現金残高	558,880.00	45,666
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）	1,139,602.00	93,117
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。）	1,737,992.00	142,011
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）（－）	595,188.00	48,633
5.3.1	中央銀行からの預金		
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）	60,455.00	4,940
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	534,733.00	43,693
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（＋）	269,695.00	22,037
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	269,695.00	22,037
5.6	受取手数料（＋）	33,301,137.00	2,721,036
5.7	（支払手数料）（－）	15,452,552.00	1,262,628
5.8	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産および負債に係る実現利益（損失）、純額（＋／－）	0.00	0
5.8.1	売却可能金融資産		
5.8.2	ローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む。）		
5.8.3	満期保有目的投資有価証券		
5.8.4	償却後原価で測定される金融負債		
5.8.99	その他		
5.9	売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益（損失）、純額（＋／－）	893,258.00	72,988
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	893,258.00	72,988
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。）		

米ドル

千円

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（＋）	289,025.00	23,616
5.15	その他の事業費用（－）	505,663.00	41,318
5.16	一般管理費（－）	12,838,726.00	1,049,052
5.16.1	従業員費用（－）	6,296,555.00	514,492
5.16.2	一般管理費用（－）	6,542,171.00	534,561
5.17	減価償却（＋／－）	609,955.00	49,839
5.17.1	有形固定資産	187,910.00	15,354
5.17.2	投資不動産		
5.17.3	無形資産（営業権を除く）	422,045.00	34,485
5.18	引当金（＋／－）	0.00	0
5.19	減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産に係る減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1.1	取得原価で測定される金融資産（値付けされていないエクイティ）		
5.19.1.2	売却可能金融資産		
5.19.1.3	償却後原価で測定されるローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む）		
5.19.1.4	償却後原価で測定される満期保有目的投資証券		
5.19.2	非金融資産に係る減損、純額（＋／－）	0.00	0
5.19.2.1	有形固定資産		
5.19.2.2	投資不動産		
5.19.2.3	営業権		
5.19.2.4	その他の無形資産		
5.19.2.99	その他		
5.20	直ちに損益認識されるマイナスの営業権（＋）		
5.22	非流動資産および非継続事業の条件を満たさない売却目的保有に分類される除却グループからの損益（＋／－）		
5.23	継続事業からの税引前損益合計（＋／－）	8,187,505.00	669,001
5.24	継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（－／＋）	1,337,664.00	109,301
5.25	継続事業からの税引後損益合計（＋／－）	6,849,841.00	559,701
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（＋／－）	6,849,841.00	559,701

[次へ](#)

(2) その他の訂正

訂正箇所を下線または傍線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(5) 開示制度の概要

(a) ケイマン諸島における開示

ケイマン諸島金融庁に対する開示

<訂正前>

ファンドは、目論見書を発行しなければならない。目論見書は、受益証券についてすべての重要な内容を記載し、投資者となろうとする者がファンドに投資するか否かについて十分な情報に基づく決定をなしうるために必要なその他の情報および一般投資家向け投資信託（日本）規則（2007年改正）（以下「ケイマン規則」という。）に基づいて要求される情報を記載しなければならない。目論見書は、ファンドについての詳細を記載した申請書とともにケイマン諸島金融庁（以下「CIMA」という。）に提出しなければならない。

（中略）

ファンドは、毎年1月31日までに前年7月31日に終了する会計年度の監査済会計書類をCIMAに提出する。

受託会社は、ケイマン規則の第9規則によって要求される事項を記載した営業報告書をCIMAに提出する。

<訂正後>

ファンドは、目論見書を発行しなければならない。目論見書は、受益証券についてすべての重要な内容を記載し、投資者となろうとする者がファンドに投資するか否かについて十分な情報に基づく決定をなしうるために必要なその他の情報を記載しなければならない。目論見書は、ファンドについての詳細を記載した申請書とともにケイマン諸島金融庁（以下「CIMA」という。）に提出しなければならない。

（中略）

ファンドは、毎年1月31日までに前年7月31日に終了する会計年度の監査済会計書類をCIMAに提出する。

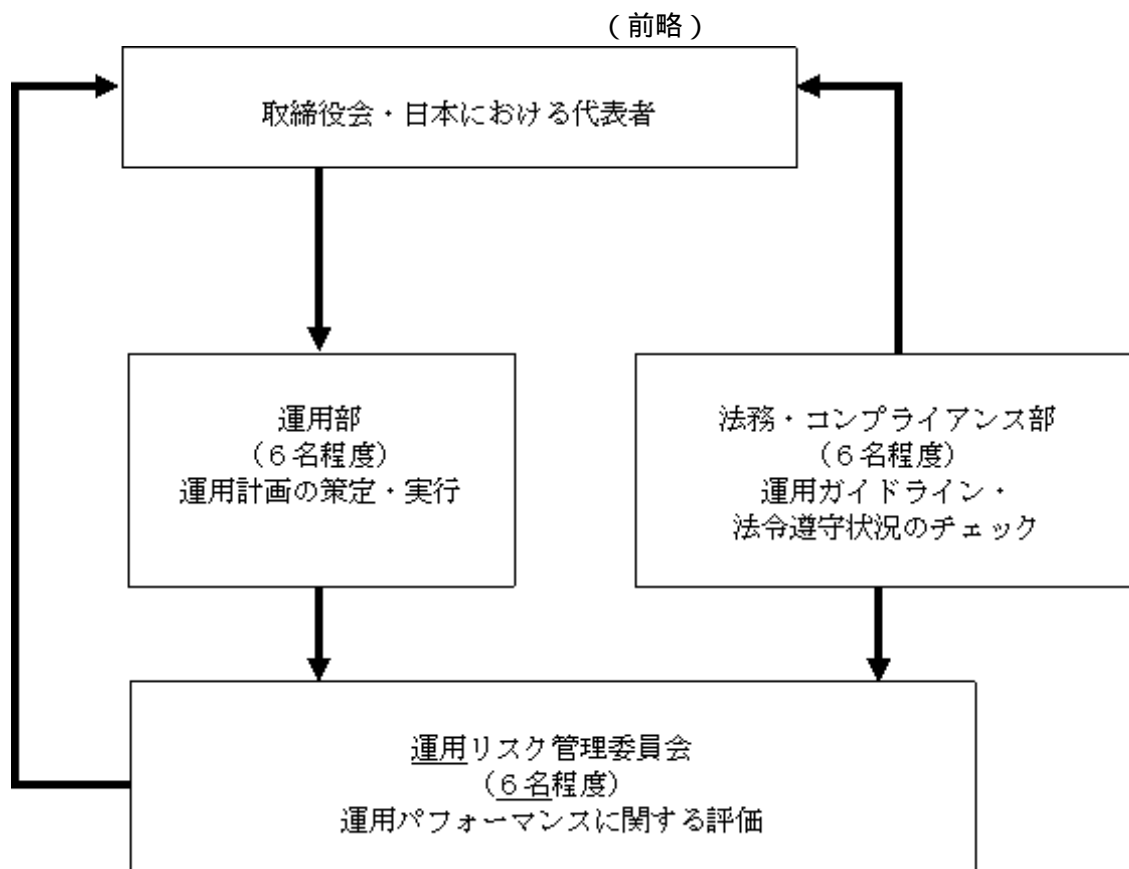
2 投資方針

（３）運用体制

（イ）サブ・ファンドの運用体制

副投資運用会社の運用体制

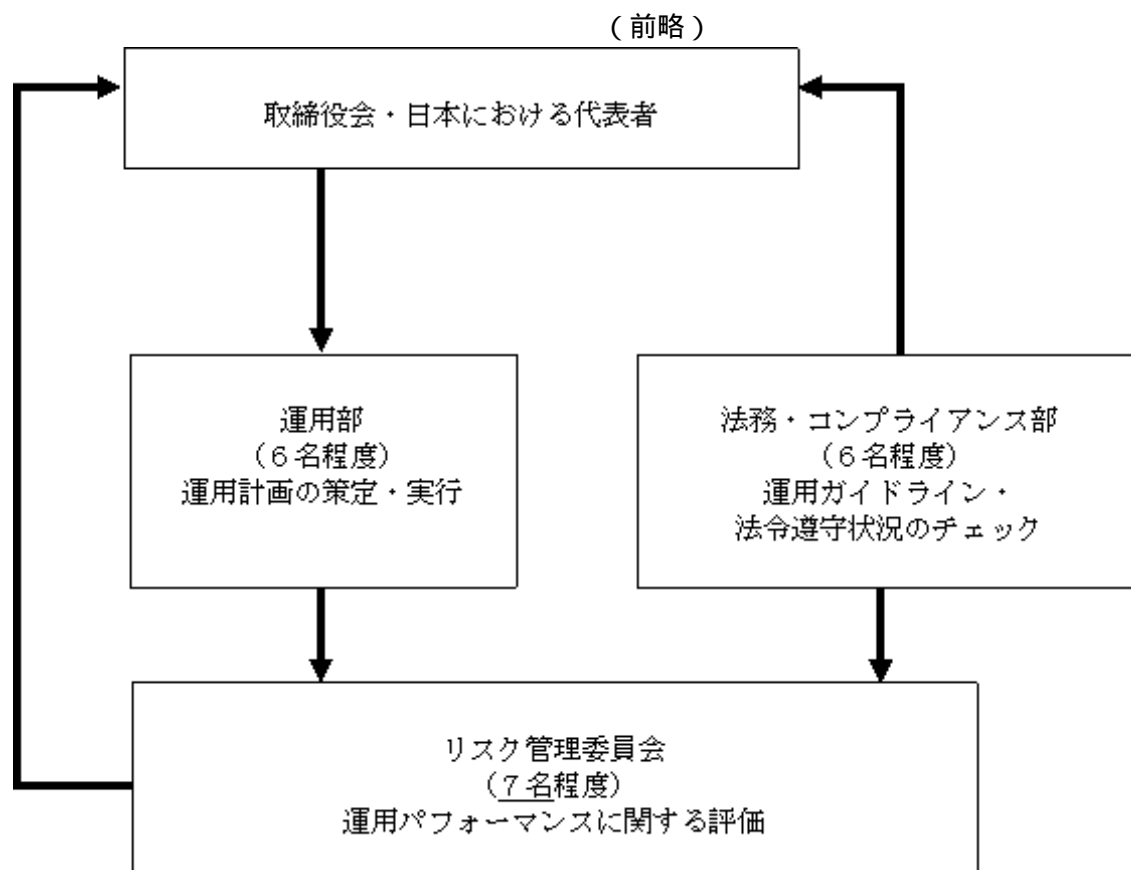
<訂正前>



（中略）

上記運用体制は、平成22年12月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。

<訂正後>



（中略）

上記運用体制は、平成23年3月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。

5 運用状況

（２）投資資産

< 訂正前 >

投資有価証券の主要銘柄（平成22年11月末日現在）

< 米ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスD (BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	78,883,548.69	10.32	814,338,329.03	11.36	896,117,113.12	99.98

< 豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ >

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（豪ドル）		時価（豪ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスA (BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	26,403,894.13	10.48	276,793,083.47	10.74	283,577,922.96	99.96

< 参考情報 >

ピムコ ケイマン エマージング bond ファンド（M）の組入上位銘柄

	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	RUSSIAN FEDERATION SR UNSECURED REGS	7.500%	2030/03/31	4.76%
2	COLOMBIA (REP OF) NT GLBL	7.375%	2019/03/18	2.69%
3	PETROBRAS INTL FIN CO GLBL CO GTD	7.875%	2019/03/15	2.23%
4	BRAZIL NT GLBL	7.875%	2015/03/07	2.11%
5	MEXICO (UMS) GLOBAL SR NT	5.950%	2019/03/19	1.68%
6	RUSSIAN RAILWAYS LPN EMTN	5.739%	2017/04/03	1.47%
7	WAHA AEROSPACE BV LOCAL GOVT GTD REGS	3.925%	2020/07/28	1.33%
8	TURKEY (REP OF) SR UNSECURED NOV	5.125%	2020/05/18	1.22%
9	INDONESIA (REP OF)	11.625%	2019/03/04	1.20%
10	MEXICO (UMS) GLOBAL NT	5.625%	2017/01/15	1.20%

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

投資不動産物件（平成22年11月末日現在）

該当事項なし。

その他投資資産の主要なもの（平成22年11月末日現在）

該当事項なし。

<訂正後>

投資有価証券の主要銘柄（平成23年2月末日現在）

<米ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスD (BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	66,219,027.64	10.33	684,077,851.95	11.59	767,478,530.35	99.91

<豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数（口）	取得価格（豪ドル）		時価（豪ドル）		投資比率（％）
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング bond ファンドB クラスA (BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	23,038,679.30	10.48	241,497,121.54	10.32	237,759,170.38	99.93

<参考情報>

ピムコ ケイマン エマージング bond ファンド（M）の組入上位銘柄

	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	RUSSIAN FEDERATION SR UNSECURED REGS	7.500%	2030/03/31	4.77%
2	COLOMBIA (REP OF) NT GLBL	7.375%	2019/03/18	2.45%
3	PETROBRAS INTL FIN CO GLBL CO GTD	7.875%	2019/03/15	2.08%
4	BRAZIL NT GLBL	7.875%	2015/03/07	1.94%
5	MEXICO (UMS) GLOBAL SR NT	5.950%	2019/03/19	1.36%
6	REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED	5.125%	2020/05/18	1.17%
7	MEXICO (UMS) GLOBAL NT	5.625%	2017/01/15	1.10%
8	MAJAPAHIT HOLDING BV CO GTD REGS	7.750%	2020/01/20	1.07%
9	INDONESIA (REP OF)	11.625%	2019/03/04	1.07%
10	PANAMA (REP OF) NT GLBL	7.250%	2015/03/15	1.04%

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

投資不動産物件（平成23年2月末日現在）

該当事項なし。

その他投資資産の主要なもの（平成23年2月末日現在）

該当事項なし。

第三部 特別情報

第1 管理会社の概況

5 その他

(2) 事業譲渡または事業譲受

< 訂正前 >

ルクセンブルグ監督当局の事前承認を条件として、管理会社は、ルクセンブルグの一般原則に基づき、契約型投資信託を管理運用する権限を授与されている他のルクセンブルグの会社にその業務を譲渡することができる。かかる場合、事業を譲渡した会社は、なお、法人として存続する。管理会社が6か月以上業務を停止した場合、C S S Fは、ルクセンブルグの投資信託に関する2002年12月20日法に基づき管理会社に対して付与した承認を撤回することができる。

< 訂正後 >

管理会社は、ルクセンブルグの一般原則に基づき、金融機関として認可されている他のルクセンブルグの会社にその業務を譲渡することができる。かかる場合、事業を譲渡した会社は、なお、法人として存続する。管理会社に対する認可付与の条件が充足されなくなった場合、管理会社が12か月間認可を利用せず、明示的に認可を放棄し、もしくは直前の6か月間にわたり業務を行わなかった場合、虚偽の申告もしくはその他の不正な方法により認可が取得された場合、または、管理会社がその債権者に対する債務を履行することができなくなった場合、C S S Fは、1993年4月5日法（改正済）に基づき、管理会社に対する認可を撤回することができる。