

【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28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.)
(注)平成28年5月1日付で、三菱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、
アロン通り 287 - 289番
(287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健

【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 青山 正幸

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

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
エマージング・ボンド・ファンド・カレンシー・
セレクション
(Emerging Bond Fund Currency Selection)
- 米ドル(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1兆2,282億円)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1兆9,693億円)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27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=122.82円および1豪ドル=88.12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28年1月29日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）につきまして、「第二部 ファンド情報」の「第1 ファンドの状況、5 運用状況」および「第3 ファンドの経理状況」、ならびに「第三部 特別情報、第1 管理会社の概況」の「1 管理会社の概況」、「2 事業の内容及び営業の概況」および「5 その他」を新たな情報により訂正および追加するため、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 第1 5	ファンド情報 ファンドの状況 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 1	ファンドの経理状況 財務諸表	3 ファンドの経理状況		追加	
第三部 第1 1	特別情報 管理会社の概況 管理会社の概況	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	
5	その他		(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。（「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）

[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28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	32,966,742.32	91.45
現金・その他の資産 （負債控除後）		3,082,131.03	8.55
合計（純資産総額）		36,048,873.35 （4,096百万円）	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）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、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豪ドル＝80.95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。したがって、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。したがって、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	11,420,460.23	90.23
現金・その他の資産 （負債控除後）		1,237,167.96	9.77
合計（純資産総額）		12,657,628.19 （1,025百万円）	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。

<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27年3月末日	73,929,201.68	8,399,836	35.20	3,999
4月末日	79,642,514.10	9,048,982	38.19	4,339
5月末日	69,442,320.00	7,890,036	33.87	3,848
6月末日	68,747,565.13	7,811,098	33.37	3,791
7月末日	61,338,388.72	6,969,268	30.19	3,430
8月末日	54,640,204.51	6,208,220	27.96	3,177
9月末日	46,229,410.09	5,252,586	24.05	2,733
10月末日	46,562,706.65	5,290,455	25.10	2,852
11月末日	43,541,570.20	4,947,193	24.22	2,752
12月末日	41,211,206.29	4,682,417	23.84	2,709
平成28年1月末日	38,056,739.97	4,324,007	22.60	2,568
2月末日	36,048,873.35	4,095,873	22.90	2,602

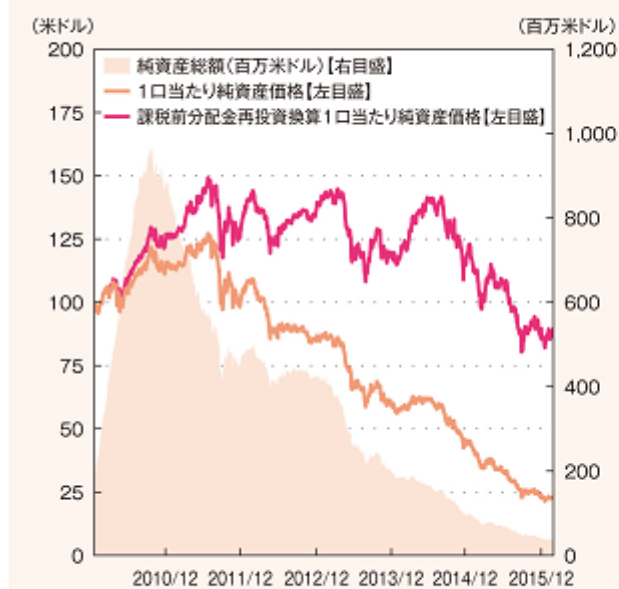
<豪ドル（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

	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27年3月末日	24,000,567.51	1,942,846	44.16	3,575
4月末日	25,117,563.19	2,033,267	47.07	3,810
5月末日	22,814,450.75	1,846,830	43.33	3,508
6月末日	20,481,786.32	1,658,001	42.93	3,475
7月末日	18,994,056.19	1,537,569	40.76	3,300
8月末日	17,327,234.89	1,402,640	38.84	3,144
9月末日	14,846,144.41	1,201,795	34.16	2,765
10月末日	15,418,375.16	1,248,117	35.30	2,858
11月末日	14,551,961.21	1,177,981	33.74	2,731
12月末日	13,556,608.74	1,097,407	32.95	2,667
平成28年1月末日	12,940,987.75	1,047,573	32.21	2,607
2月末日	12,657,628.19	1,024,635	32.31	2,615

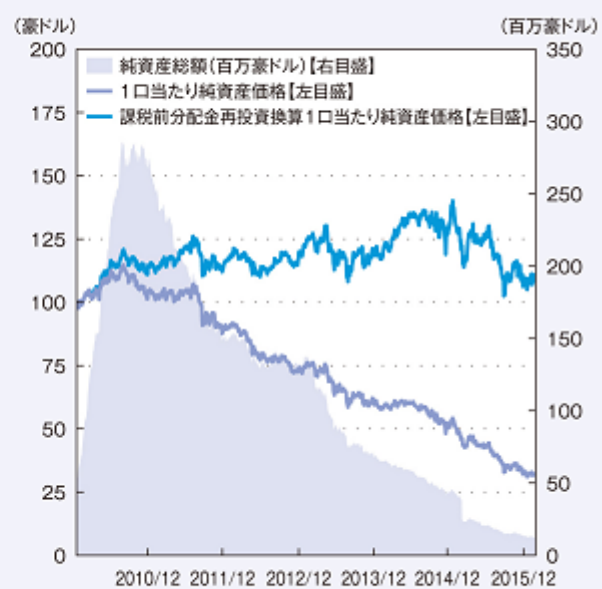
（注）上記に記載された各月末日の数値は、評価および買戻目的のため計算されたものである。そのため、各会計年度末の純資産総額および1口当たり純資産価格は、財務書類中の数値とは一致しないことがある。

< 参考情報 >

米ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ



豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ



● 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。

<米ドル（ブラジルリアル・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27年3月1日～平成28年2月末日	9.90	1,125

<豪ドル（ブラジルリアル・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27年3月1日～平成28年2月末日	10.25	830

<参考情報>

米ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ		豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ	
単位:米ドル		単位:豪ドル	
第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	13.38	第2計算期間 (2010年8月1日～2011年7月31日)	12.48
第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	21.48	第3計算期間 (2011年8月1日～2012年7月31日)	18.96
第4計算期間 (2012年8月1日～2013年7月31日)	18.05	第4計算期間 (2012年8月1日～2013年7月31日)	15.95
第5計算期間 (2013年8月1日～2014年7月31日)	15.60	第5計算期間 (2013年8月1日～2014年7月31日)	13.80
第6計算期間 (2014年8月1日～2015年7月31日)	15.00	第6計算期間 (2014年8月1日～2015年7月31日)	13.45
2015年10月	0.70	2015年10月	0.80
2015年11月	0.70	2015年11月	0.80
2015年12月	0.40	2015年12月	0.55
2016年 1月	0.40	2016年 1月	0.55
2016年 2月	0.40	2016年 2月	0.55
直近1年間累計	9.90	直近1年間累計	10.25
設定来累計	92.21	設定来累計	84.19

● 分配金は1口当たり(税引前)の金額です。

● 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（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成27年3月1日～平成28年2月末日	- 18.57%

（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（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

計算期間	収益率（注）
平成27年3月1日～平成28年2月末日	- 12.95%

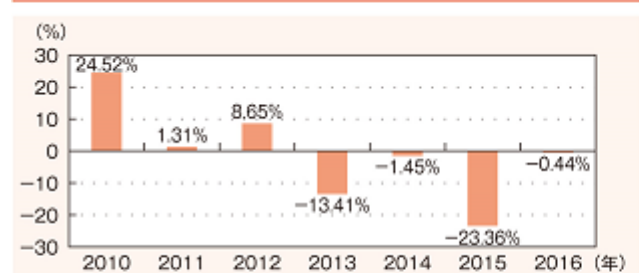
（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

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）

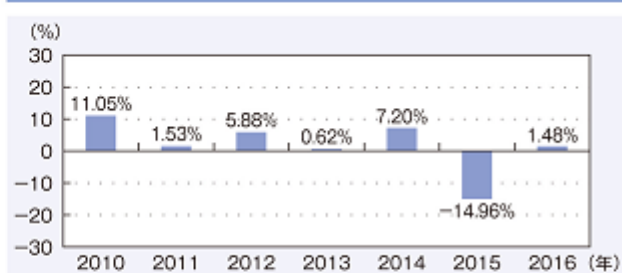
b = 上記期間の直前の日の1口当たり純資産価格

<参考情報>

米ドル(ブラジルレアル・ヘッジ)ポートフォリオ



豪ドル(ブラジルレアル・ヘッジ)ポートフォリオ



- 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
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2010年の場合、当初募集価格である100米ドルまたは100豪ドル）
- 2010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（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
239,217 (239,217)	821,798 (821,798)	1,573,989 (1,573,989)

<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
27,504 (27,504)	475,286 (475,286)	391,736 (391,736)

（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豪ドル＝80.95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（ブラジルリアル・ヘッジ）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	3,203,432.05	363,974
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	75,515,895.14	8,580,116
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(40,598,082.66)	(4,612,754)
投資売却未収金		
投資売却未収金	344,000.00	39,085
資産合計：	38,465,244.53	4,370,421
負債		
資本証券		
受益証券買戻未払金	343,568.98	39,036
未払費用		
未払監査費用	11,473.31	1,304
未払保管報酬	3,823.39	434
未払報告書作成費用	3,157.57	359
未払投資運用報酬	10,278.75	1,168
未払受託報酬	795.31	90
未払副投資顧問報酬	17,826.30	2,025
未払代行協会員報酬	1,528.69	174
未払販売報酬	15,287.68	1,737
未払副管理報酬	764.58	87
負債合計：	408,504.56	46,414
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）	168,403,800.00	19,134,040
受益証券額面超過額	76,641,032.21	8,707,954
分配金支払額		
分配金支払額	(387,501,808.94)	(44,027,956)
利益剰余金		
利益剰余金	188,187,185.52	21,381,828
当期純利益	(7,673,468.82)	(871,860)
資本合計：	38,056,739.97	4,324,007
負債および資本合計	38,465,244.53	4,370,421
純資産価額合計	38,056,739.97	4,324,007
発行済受益証券総数	1,684,038.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	22.60	2,568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

	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	1,285,199.71	104,037
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	19,926,753.98	1,613,071
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(8,235,169.98)	(666,637)
未収収益		
未収預金利息	48.87	4
投資売却未収金		
投資売却未収金	4,000.00	324
資本証券		
受益証券販売未収金	31,780.00	2,573
資産合計：	13,012,612.58	1,053,371
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	16,000.00	1,295
資本証券		
受益証券買戻未払金	18,471.60	1,495
未払費用		
未払監査費用	14,727.77	1,192
未払保管報酬	1,296.57	105
未払報告書作成費用	4,482.92	363
未払投資運用報酬	3,494.79	283
未払受託報酬	1,123.24	91
未払副投資顧問報酬	6,064.51	491
未払代行協会員報酬	518.50	42
未払販売報酬	5,185.57	420
未払副管理報酬	259.36	21
負債合計：	71,624.83	5,798
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）	40,170,700.00	3,251,818
受益証券額面超過額	63,239,300.30	5,119,221
分配金支払額		
分配金支払額	(122,913,595.30)	(9,949,856)
利益剰余金		
利益剰余金	34,322,796.43	2,778,430
当期純利益	(1,878,213.68)	(152,041)
資本合計：	12,940,987.75	1,047,573
負債および資本合計	13,012,612.58	1,053,371
純資産価額合計	12,940,987.75	1,047,573
発行済受益証券総数	401,707.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価額合計	32.21	2,607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

	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	102.84	12
市場に係る実現損失	(17,027,307.03)	(1,934,643)
為替に係る実現利益	16.25	2
為替に係る実現損失	(16.25)	(2)
受取配当金		
受取配当金	4,416,135.88	501,761
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	5,354,668.99	608,397
収益合計：	(7,256,399.32)	(824,472)
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	12,068.30	1,371
保管報酬	29,427.76	3,344
報告書作成費用	651.67	74
弁護士費用	7,654.01	870
投資運用報酬	80,043.49	9,095
受託報酬	4,986.80	567
経費	7,153.78	813
副投資顧問報酬	138,899.06	15,782
代行協会員報酬	11,771.02	1,337
販売報酬	117,710.95	13,374
C I M A 関連年次費用	817.18	93
副管理報酬	5,885.48	669
費用合計：	417,069.50	47,387
投資純利益	(7,673,468.82)	(871,860)

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

2015年8月1日から
2016年1月29日までの期間

豪ドル 千円

		豪ドル	千円
収益			
実現損益			
為替取引に係る実現利益	477.88	39	
為替取引に係る実現損失	(531.33)	(43)	
市場に係る実現損失	(3,042,766.75)	(246,312)	
為替に係る実現利益	51.95	4	
為替に係る実現損失	(23.68)	(2)	
受取利息			
預金受取利息	8,566.06	693	
受取配当金			
受取配当金	1,405,475.41	113,773	
未実現評価損益			
未実現時価評価損益	(80,186.29)	(6,491)	
収益合計：		(1,708,936.75)	(138,338)
費用			
費用 - 報酬			
監査費用	16,272.52	1,317	
保管報酬	9,533.40	772	
報告書作成費用	1,046.59	85	
弁護士費用	10,626.43	860	
投資運用報酬	25,648.24	2,076	
受託報酬	7,141.05	578	
経費	9,458.84	766	
副投資顧問報酬	44,507.20	3,603	
代行協会員報酬	3,813.36	309	
販売報酬	38,134.13	3,087	
C I M A 関連年次費用	1,188.45	96	
副管理報酬	1,906.72	154	
費用合計：		169,276.93	13,703
投資純利益		(1,878,213.68)	(152,041)

[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
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 ユニ ット・ クラス	取得原価 （表示通貨） (注1)	取得原価 （基準通貨） (注2) （米ドル）	基準価格 ／換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （米ドル）	未実現損益		
									市場 （米ドル）	通貨 （米 ドル）	合計 （米ドル）
未割当のクラス											
現金											
3,203,432.05000	現金	2016 年1 月29 日		3,203,432.05	3,203,432.05	1.000000000 1.000000000	3,203,432.05	3,203,432.05	0.00	0.00	0.00
ファンド											
8,976,301.41000	ビムコ ケイマン エマージ ング・ボ ンド・フ ォンド Bクラス D（ブラジ ルレアル） SCYM0033 844004	2010 年1 月21 日		75,515,895.14	75,515,895.14	3.890000000 1.000000000	34,917,812.48	34,917,812.48	(40,598,082.66)	0.00	(40,598,082.66)
12,179,733.46000	未割当の クラス合 計			78,719,327.19	78,719,327.19		38,121,244.53	38,121,244.53	(40,598,082.66)	0.00	(40,598,082.66)
12,179,733.46000	ポート フォリオ 合計			78,719,327.19	78,719,327.19		38,121,244.53	38,121,244.53	(40,598,082.66)	0.00	(40,598,082.66)

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 豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）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 ユ ニッ ト・ クラス	取得原価	取得原価	基準価格 / 換算レート	価額 (表示通貨)	価額	未実現損益		
				(表示通貨) (注1)	(基準通貨) (注2) (豪ドル)			(基準通貨) (豪ドル)	市場 (豪ドル)	通貨 (豪 ドル)	合計 (豪ドル)
未割当のクラス											
現金											
1,285,199.71000	現金	2016 年1 月29 日		1,285,199.71	1,285,199.71	1.000000000 1.000000000	1,285,199.71	1,285,199.71	0.00	0.00	0.00
ファンド											
2,347,707.63000	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 ルレア ル) SCYM0032 844008	2010 年1 月21 日		19,926,753.98	19,926,753.98	4.980000000 1.000000000	11,691,584.00	11,691,584.00	(8,235,169.98)	0.00	(8,235,169.98)
3,632,907.34000	未割当の クラス合 計			21,211,953.69	21,211,953.69		12,976,783.71	12,976,783.71	(8,235,169.98)	0.00	(8,235,169.98)
3,632,907.34000	ポート フォリオ 合計			21,211,953.69	21,211,953.69		12,976,783.71	12,976,783.71	(8,235,169.98)	0.00	(8,235,169.98)

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。

[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）

2015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口当たり の金額を除く)	百万円 (受益証券１口当たり 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	百万円
	（受益証券１口当たりの金額を除く）	（受益証券１口当たりの金額を除く）

純資産：	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： （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 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (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			
6.000% due 01/22/2020	33,620	34,480	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
			4.750% due 02/04/2024	4,200	4,341
					30,914
Banco do Nordeste do Brasil S.A.					
4.375% due 05/03/2019	8,200	7,606	SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
			Chile Government International Bond		
Caixa Economica Federal			3.625% due 10/30/2042	5,150	4,609
4.500% due 10/03/2018	16,700	16,303	Total Chile (Cost \$39,461)		35,523
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			CHINA 1.2%		
5.750% due 10/27/2021	600	492	CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
6.875% due 07/30/2019	9,985	9,691	China Construction Bank Corp.		
			3.875% due 05/13/2025	900	890
Petrobras Global Finance BV					
5.375% due 01/27/2021	18,775	16,597	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
5.625% due 05/20/2043	2,400	1,672	4.750% due 07/30/2025	3,500	3,473
5.750% due 01/20/2020	44,042	40,172			
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			
4.125% due 09/15/2017	EUR 700	797	COLOMBIA 3.3%		
6.500% due 06/10/2019	\$ 2,328	2,414	CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
			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
			7.375% due 09/18/2043	8,000	7,848
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais					17,828
5.333% due 02/15/2028	34,000	30,430			
			SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F			Colombia Government International Bond		
10.000% due 01/01/2023	BRL 27,200	6,273	6.125% due 01/18/2041	20,180	21,088
		44,345	7.375% due 09/18/2037	12,950	15,346
Total Brazil (Cost \$237,469)		209,072			36,434
			Total Colombia (Cost \$60,632)		54,262
CAYMAN ISLANDS 0.9%					
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%			COSTA RICA 0.7%		
Interoceanica IV Finance Ltd.			SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
0.000% due 11/30/2018	\$ 79	74	Costa Rica Government International Bond		
0.000% due 11/30/2025	990	733	4.250% due 01/26/2023	2,350	2,168
			4.375% due 04/30/2025	3,500	3,115
Interoceanica V Finance Ltd.			5.625% due 04/30/2043	7,400	6,068
0.000% due 05/15/2030	13,900	8,062	Total Costa Rica (Cost \$13,250)		11,351

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
DOMINICAN REPUBLIC 0.4%			Perusahaan Listrik Negara PT		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			5.250% due 10/24/2042	\$ 11,800	\$ 9,776
Dominican Republic Government International Bond					<u>65,269</u>
5.500% due 01/27/2025	\$ 3,600	\$ 3,582			
6.850% due 01/27/2045	2,400	2,394	SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Total Dominican Republic (Cost \$6,168)		<u>5,976</u>	Indonesia Government International Bond		
			4.625% due 04/15/2043	16,900	14,492
ECUADOR 0.1%			6.750% due 01/15/2044	18,400	20,402
SOVEREIGN ISSUES 0.1%					<u>34,894</u>
Ecuador Government International Bond			Total Indonesia (Cost \$106,278)		<u>100,163</u>
10.500% due 03/24/2020	1,900	1,501			
Total Ecuador (Cost \$2,041)		<u>1,501</u>			
			IRELAND 3.0%		
EL SALVADOR 2.6%			CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%			Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
El Salvador Government International Bond			5.450% due 11/22/2017 (b)	18,340	18,313
6.375% due 01/18/2027	2,300	2,185	6.025% due 07/05/2022	6,350	5,632
7.625% due 02/01/2041	18,630	17,726	6.902% due 07/09/2020	26,000	25,222
7.650% due 06/15/2035	15,000	14,588	Total Ireland (Cost \$51,876)		<u>49,167</u>
8.250% due 04/10/2032	7,390	7,806			
Total El Salvador (Cost \$51,461)		<u>42,305</u>	ISRAEL 0.4%		
			CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
ETHIOPIA 0.3%			Israel Electric Corp. Ltd.		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			5.000% due 11/12/2024	6,900	7,161
Federal Democratic Republic of Ethiopia			Total Israel (Cost \$6,837)		<u>7,161</u>
6.625% due 12/11/2024	5,400	5,096			
Total Ethiopia (Cost \$5,388)		<u>5,096</u>	IVORY COAST 0.2%		
			SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
GABON 0.9%			Ivory Coast Government International Bond		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			5.375% due 07/23/2024	3,900	3,563
Gabon Government International Bond			Total Ivory Coast (Cost \$3,831)		<u>3,563</u>
6.375% due 12/12/2024	16,202	14,240			
Total Gabon (Cost \$15,145)		<u>14,240</u>	JAMAICA 0.4%		
			SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
GHANA 0.3%			Jamaica Government International Bond		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			6.750% due 04/28/2028	3,800	3,800
Republic of Ghana International Bond			7.875% due 07/28/2045	3,000	2,977
8.125% due 01/18/2026	5,400	4,888	Total Jamaica (Cost \$6,798)		<u>6,777</u>
Total Ghana (Cost \$5,356)		<u>4,888</u>			
			KAZAKHSTAN 6.7%		
GUATEMALA 2.0%			CORPORATE BONDS & NOTES 6.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%			KazMunayGas National Co. JSC		
Guatemala Government Bond			4.400% due 04/30/2023	300	265
4.875% due 02/13/2028	11,410	10,982	5.750% due 04/30/2043	6,250	4,901
5.750% due 06/06/2022	20,390	21,333	6.000% due 11/07/2044	10,700	8,543
Total Guatemala (Cost \$32,048)		<u>32,315</u>	6.375% due 04/09/2021	37,950	38,637
			7.000% due 05/05/2020	20,350	21,367
HONG KONG 0.8%			9.125% due 07/02/2018	22,550	25,227
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%					<u>98,940</u>
Nexen Energy ULC			SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
6.400% due 05/15/2037	2,460	2,907	KazAgro National Management Holding JSC		
7.500% due 07/30/2039	7,440	9,856	3.255% due 05/22/2019	EUR 5,000	5,098
Total Hong Kong (Cost \$12,476)		<u>12,763</u>			
			Kazakhstan Government International Bond		
INDONESIA 6.1%			4.875% due 10/14/2044	\$ 8,500	6,896
CORPORATE BONDS & NOTES 4.0%					<u>11,994</u>
Majapahit Holding BV			Total Kazakhstan (Cost \$114,659)		<u>110,934</u>
7.750% due 01/20/2020	12,540	14,092			
			LITHUANIA 0.0%		
Pelabuhan Indonesia III PT			SOVEREIGN ISSUES 0.0%		
4.875% due 10/01/2024	5,400	5,157	Lithuania Government International Bond		
			5.125% due 09/14/2017	250	270
Pertamina Persero PT			Total Lithuania (Cost \$264)		<u>270</u>
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 (単位：千)	時価 (単位：千)
LUXEMBOURG 8.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.6%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	\$ 11,600	\$ 9,685
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
3.850% due 02/06/2020	80	73
5.338% due 09/25/2020	GBP 3,300	4,657
5.999% due 01/23/2021	\$ 11,580	11,325
7.288% due 08/16/2037	2,010	1,878
8.146% due 04/11/2018	22,200	23,658
9.250% due 04/23/2019	11,900	13,207
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.		
6.299% due 05/15/2017	24,860	25,173
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
4.950% due 02/07/2017	5,300	5,366
5.180% due 06/28/2019	33,300	32,866
5.400% due 03/24/2017	15,000	15,172
Total Luxembourg (Cost \$148,086)		<u>143,060</u>
MALAYSIA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petronas Capital Ltd.		
4.500% due 03/18/2045	100	94
7.875% due 05/22/2022	2,800	3,509
Total Malaysia (Cost \$3,241)		<u>3,603</u>
MEXICO 5.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Comision Federal de Electricidad		
4.875% due 01/15/2024	6,000	6,158
5.750% due 02/14/2042	6,775	6,555
6.125% due 06/16/2045	3,500	3,500
Petroleos Mexicanos		
2.750% due 04/21/2027	EUR 4,400	4,345
5.500% due 06/27/2044	\$ 5,800	5,047
6.500% due 06/02/2041	17,835	17,924
6.625% due 06/15/2035	4,950	5,071
6.625% due 06/15/2038	9,800	9,923
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,386
		<u>63,909</u>
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	EUR 7,400	7,143
5.750% due 10/12/2110	\$ 13,650	13,104
6.050% due 01/11/2040	152	171
		<u>20,418</u>
Total Mexico (Cost \$90,042)		<u>84,327</u>
MONGOLIA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	20,255	16,204
Total Mongolia (Cost \$20,225)		<u>16,204</u>
MOROCCO 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
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)		<u>8,715</u>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
NETHERLANDS 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.375% due 10/06/2020	\$ 21,500	\$ 21,930
6.950% due 07/10/2042	5,730	4,993
Total Netherlands (Cost \$28,949)		<u>26,923</u>
PANAMA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
ENA Norte Trust		
4.950% due 04/25/2023	2,025	2,113
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Panama Government International Bond		
4.300% due 04/29/2053	11,300	9,789
6.700% due 01/26/2036	3,321	4,060
8.125% due 04/28/2034	5,400	7,182
8.875% due 09/30/2027	8,690	12,209
9.375% due 01/16/2023	4,500	6,199
		<u>39,439</u>
Total Panama (Cost \$40,898)		<u>41,552</u>
PARAGUAY 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Republic of Paraguay International Bond		
4.625% due 01/25/2023	3,200	3,224
6.100% due 08/11/2044	10,800	10,908
Total Paraguay (Cost \$14,096)		<u>14,132</u>
PERU 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
4.750% due 02/08/2022	800	826
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	13,400	12,747
Peru Government International Bond		
6.550% due 03/14/2037	2,505	2,993
8.750% due 11/21/2033	13,608	19,902
		<u>35,642</u>
Total Peru (Cost \$36,813)		<u>36,468</u>
PHILIPPINES 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.		
7.390% due 12/02/2024	33,250	43,724
Total Philippines (Cost \$37,694)		<u>43,724</u>
RUSSIA 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
SCF Capital Ltd.		
5.375% due 10/27/2017	17,300	16,625
Total Russia (Cost \$17,726)		<u>16,625</u>
SENEGAL 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Senegal Government International Bond		
8.750% due 05/13/2021	14,250	15,461
Total Senegal (Cost \$15,013)		<u>15,461</u>

	額面金額 (単位：千)	時価 (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 (単位：千)	時価 (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 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Citibank N.A. 0.030% due 09/01/2015	\$ 532	\$ 532	Wells Fargo Bank 0.030% due 09/01/2015	\$ 62	\$ 62
			5.050% due 09/01/2015	ZAR 4	0
DnB NORBank ASA 0.030% due 09/01/2015	210	210			2,629
JPMorgan Chase & Co. 0.030% due 09/01/2015	196	196	Total Short-Term Instruments (Cost \$182,129)		182,129
Nordea Bank AB 0.030% due 09/01/2015	629	629	Total Investments in Securities 98.5% (Cost \$1,724,197)	\$	1,629,668
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.005% due 09/01/2015	/ 31,330	259	Financial Derivative Instruments (c)(e) (0.3%) (Cost or Premiums, net \$(2,792))	\$	(4,365)
			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 (時価評価額)	現先取引 (時価評価額)	現先取引に係る未収金 ⁽¹⁾
BCY	0.250%	08/31/2015	09/01/2015	\$ 1,800	U.S. Treasury Notes 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 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% 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 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 Protected Securities 0.130% due 04/15/2016, U.S. Treasury Notes 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 0.000% due 12/10/2015, U.S. Treasury Notes 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 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 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 ⁽²⁾	借入額 ⁽³⁾	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 に係る未収金	逆現先取引 に係る未払金	買戻し条件付 売買取引に 係る未払金	空売り に係る未払金	借入金および その他の 金融取引合計	(受入)/ 差入担保	エクスポ ージャー 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 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⁽¹⁾

指標/トランシェ	固定金利の受取	満期日	想定元本 ⁽²⁾	時価 ⁽³⁾	未実現 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 オプション	先物	スワップ 契約	合計	売建 オプション	先物	スワップ 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 SWAPIONS

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

取引相手	参照債券	固定金利 の受取	満期日	2015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⁾	プレミアム 支払額／ (受取額)	未実現評価益／ (損)	スワップ契約 (時価評価額)	
								資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	3.009%	\$ 3,000	\$ (94)	\$ (88)	\$ 0	\$ (182)
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2020	3.394%	1,500	(92)	(60)	0	(152)
BOA	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	12/20/2016	3.885%	1,000	(16)	(18)	0	(34)
BOA	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.999%	3,800	(112)	(34)	0	(146)
BOA	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.347%	11,500	(84)	(21)	0	(105)
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.459%	3,200	(175)	(35)	0	(210)
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2019	3.130%	500	(19)	(18)	0	(37)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2019	3.130%	200	(8)	(7)	0	(15)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.506%	1,000	(40)	(75)	0	(115)
BRC	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	12/20/2016	3.885%	1,000	(16)	(19)	0	(35)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2015	2.527%	1,000	(37)	38	1	0
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	2.712%	100	(2)	1	0	(1)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.459%	2,000	(116)	(15)	0	(131)
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2021	3.555%	4,700	(208)	(365)	0	(573)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.801%	900	(8)	(13)	0	(21)
CBK	Colombia Government 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 の受取	満期日	2015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⁾	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現評価益/ (損)	スワップ契約 (時価評価額)	
								資産	負債
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	1.135%	\$ 1,900	\$ (5)	\$ 8	\$ 3	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	3.601%	4,000	(177)	(339)	0	(516)
DUB	Malaysia Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.589%	2,000	(17)	(30)	0	(47)
FBF	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.347%	4,600	(33)	(8)	0	(41)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2019	3.180%	11,100	(184)	(698)	0	(882)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.801%	5,700	(47)	(87)	0	(134)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.904%	2,100	11	(75)	0	(64)
GST	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.347%	1,000	(7)	(2)	0	(9)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.441%	700	0	(2)	0	(2)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	3.601%	1,100	(46)	(96)	0	(142)
HUS	Kazakhstan Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.785%	100	(1)	0	0	(1)
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2021	1.557%	3,300	(152)	63	0	(89)
HUS	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.347%	8,100	(47)	(27)	0	(74)
HUS	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.459%	700	(40)	(6)	0	(46)
HUS	South Africa Government International Bond	1.000%	03/20/2023	2.815%	7,400	(762)	(84)	0	(846)
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.441%	1,000	0	(3)	0	(3)
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2021	1.601%	2,000	(74)	13	0	(61)
MYC	Mexico Government 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 ティブの時 価純額	(受入)ノ 差入担保	エクスポ ージャー純額 ⁽⁴⁾
	先渡為替 契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭取引 合計	先渡為替 契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭取引 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 Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate 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 Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate 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.

[次へ](#)

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	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。

[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。

第一部 証券情報

(2) 外国投資信託受益証券の形態等

<訂正前>

(前略)

(注) ルクセンブルグ当局の認可を前提として、平成28年5月1日付で、三菱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。以下同じ。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(注) 平成28年5月1日付で、三菱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。以下同じ。

(後略)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

ファンドの仕組み

(前略)

(注) ルクセンブルグ当局の認可を前提として、平成28年5月1日付で、エムユージーシー・ルクス・マネジメント・エス・エイ(MUGC Lux Management S.A.)はその名称をMUFGルクスマネジメントカンパニーS.A.(MUFG Lux Management Company S.A.)に変更する。以下同じ。

(中略)

管理会社の概況

(中略)

() 資本金の額(平成27年11月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル(約46億円)

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

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

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

(注) 米ドルの円貨換算は、平成27年11月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル=122.82円による。

(後略)

<訂正後>

ファンドの仕組み

(前略)

(注)平成28年5月1日付で、エムユージーシー・ルックス・マネジメント・エス・エイ(MUGC Lux Management S.A.)はその名称をMUFGLUXスマネジメントカンパニーS.A.(MUG Lux Management Company S.A.)に変更する。以下同じ。

(中略)

管理会社の概況

(中略)

() 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(一株37.04米ドルの記名式額面株式)

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

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

(注)米ドルの円貨換算は、平成28年2月29日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル=113.62円による。

(後略)

2 投資方針

(3) 運用体制

<訂正前>

(イ) サブ・ファンドの運用体制

副投資運用会社の運用体制

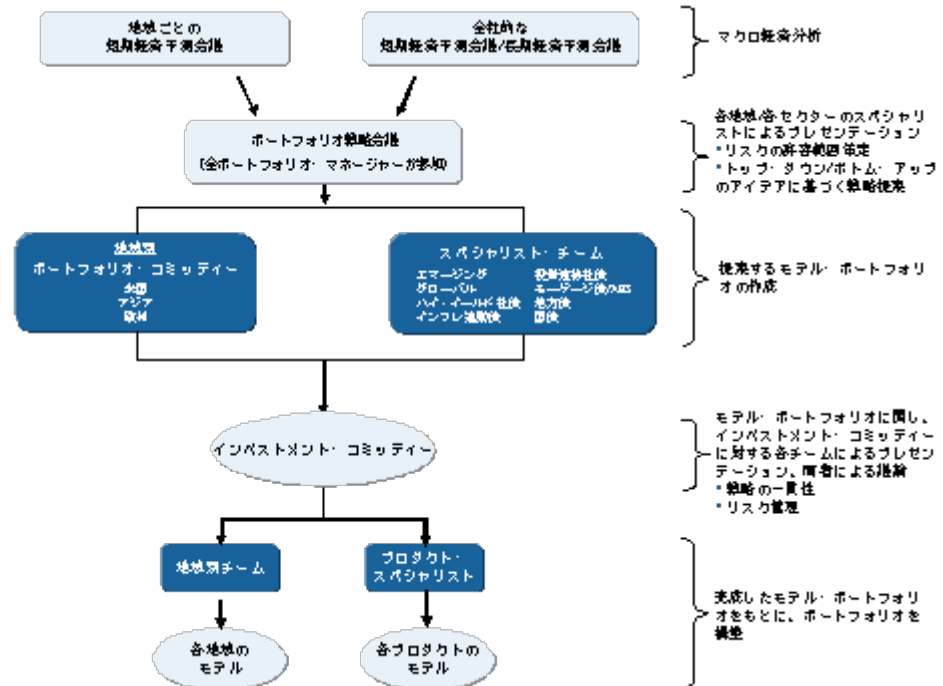
(中略)

上記運用体制は、平成27年12月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。

(ロ) 投資先ファンドの運用体制

運用プロセス

- ・ 長期的な視点に基づいた投資戦略
- ・ トップダウン戦略とボトムアップ戦略の融合
- ・ 可能な限り付加価値の源泉を多様化し、特定のリスクに偏らない運用

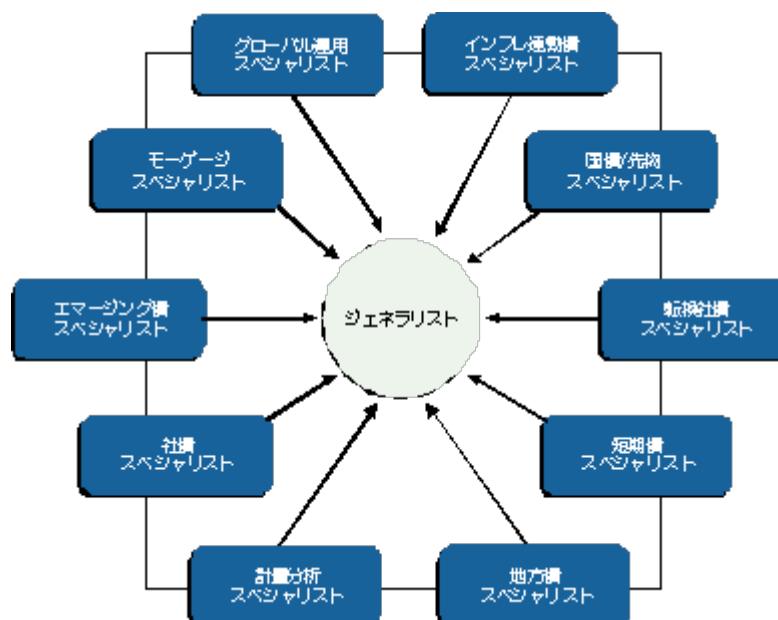


(平成27年12月末日現在)

(中略)

運用体制

- ジェネラリストと各債券セクターのスペシャリスト・チームによる運用体制
- トップダウン戦略に加え、スペシャリスト・チームからのボトムアップ戦略を融合させることによりポートフォリオの安定化を図ります。



(平成27年12月末日現在)

(後略)

<訂正後>

(イ) サブ・ファンドの運用体制

副投資運用会社の運用体制

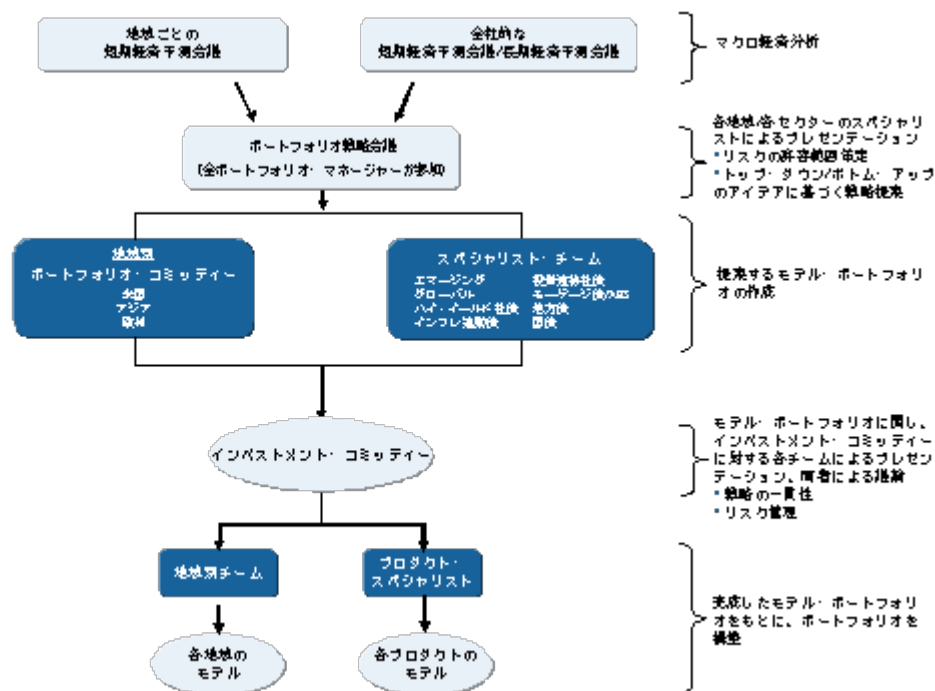
(中略)

上記運用体制は、平成28年2月末日現在のものであり、今後変更する場合がある。

(ロ) 投資先ファンドの運用体制

運用プロセス

- ・ 長期的な視点に基づいた投資戦略
- ・ トップダウン戦略とボトムアップ戦略の融合
- ・ 可能な限り付加価値の源泉を多様化し、特定のリスクに偏らない運用

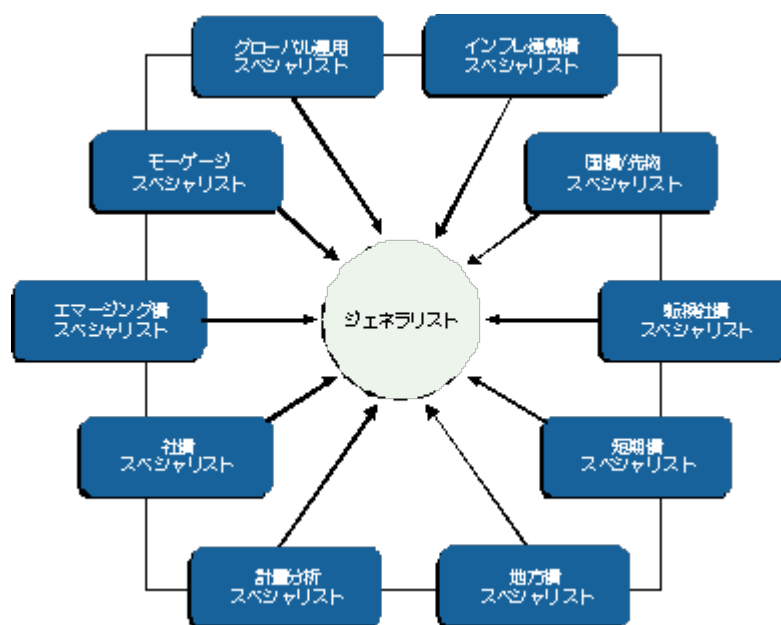


(平成28年2月末日現在)

(中略)

運用体制

- ジェネラリストと各債券セクターのスペシャリスト・チームによる運用体制
- トップダウン戦略に加え、スペシャリスト・チームからのボトムアップ戦略を融合させることによりポートフォリオの安定化を図ります。



（平成28年2月末日現在）

（後略）

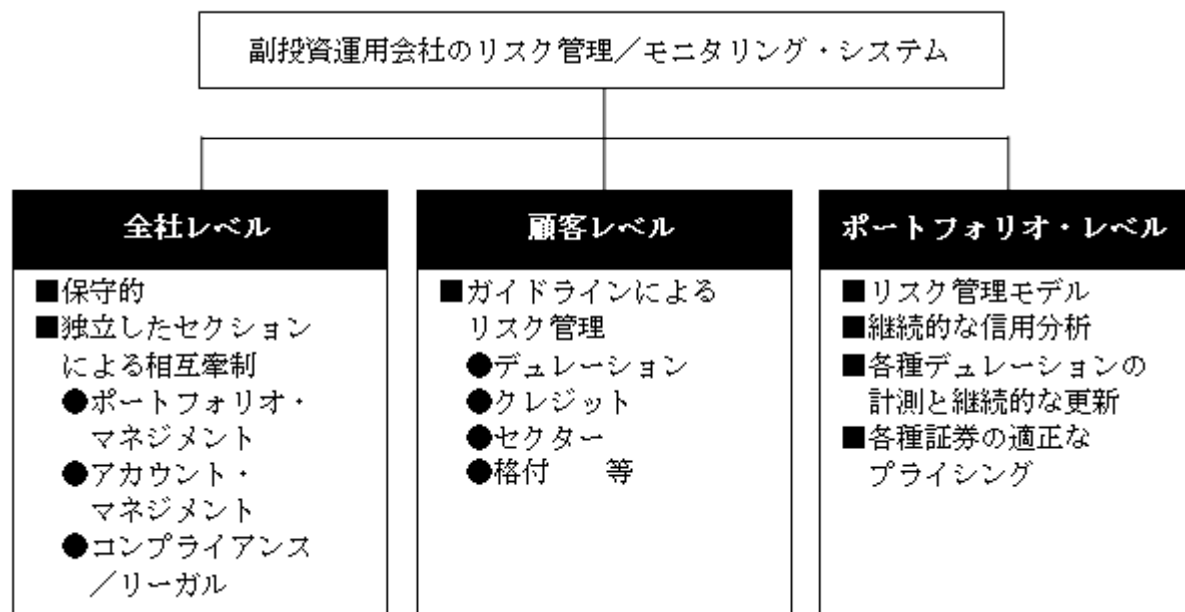
3 投資リスク

(2) リスクに対する管理体制

< 訂正前 >

(イ) サブ・ファンドのリスク管理体制

(中略)



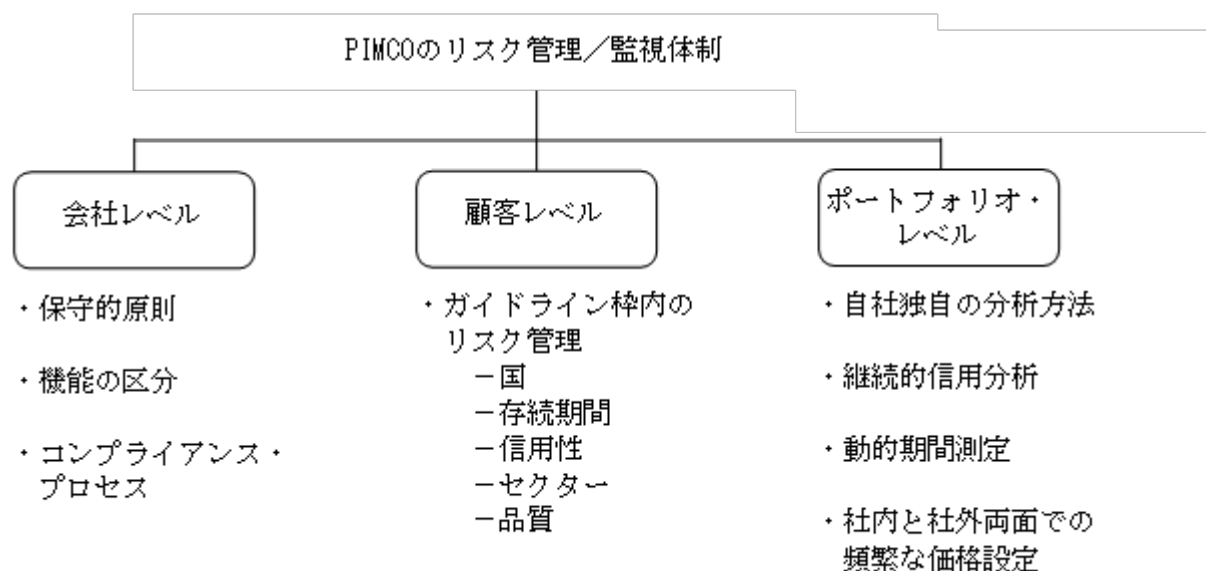
(平成27年12月末日現在)

(中略)

(ロ) 投資先ファンドのリスク管理体制

PIMCOのリスク管理は、ポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、インベストメント・オペレーションズおよびコンプライアンスの4つの業務分野に及んでいる。各々は、ポートフォリオ・リスクとコンプライアンスが適正に監視され、管理されていることを目指して個別でありながら、ある程度重複する責務を負っている。

各レベルで監視管理されるポートフォリオ・リスク



PIMCOのインベストメント・コミッティーが多岐にわたるポートフォリオ・リスクを監視する。

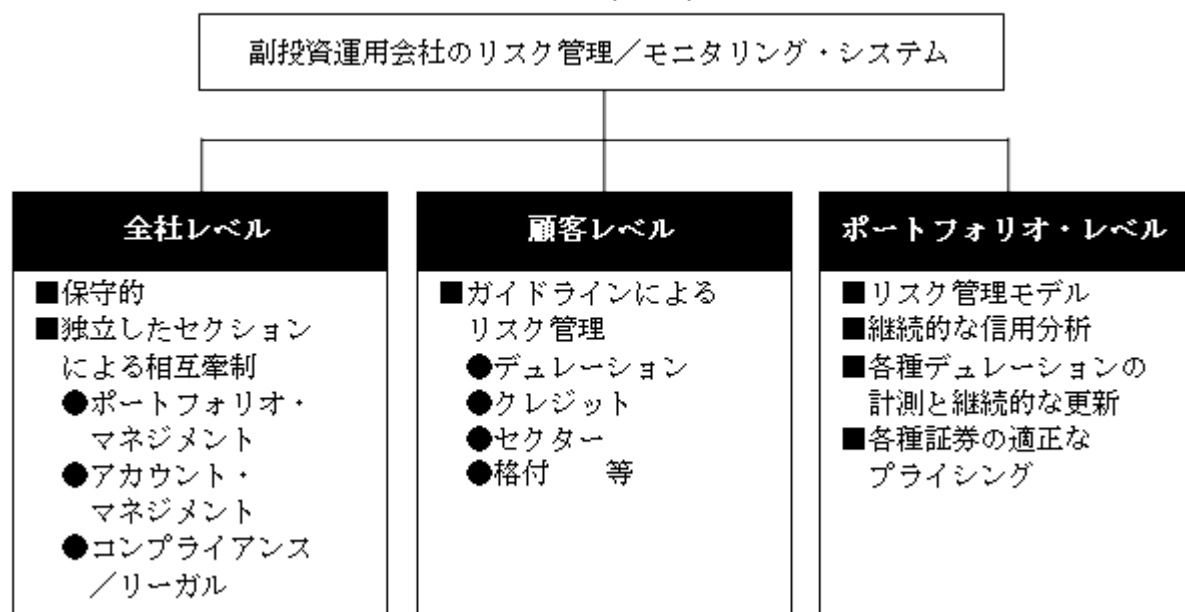
(平成27年12月末日現在)

(後略)

<訂正後>

(イ) サブ・ファンドのリスク管理体制

(中略)



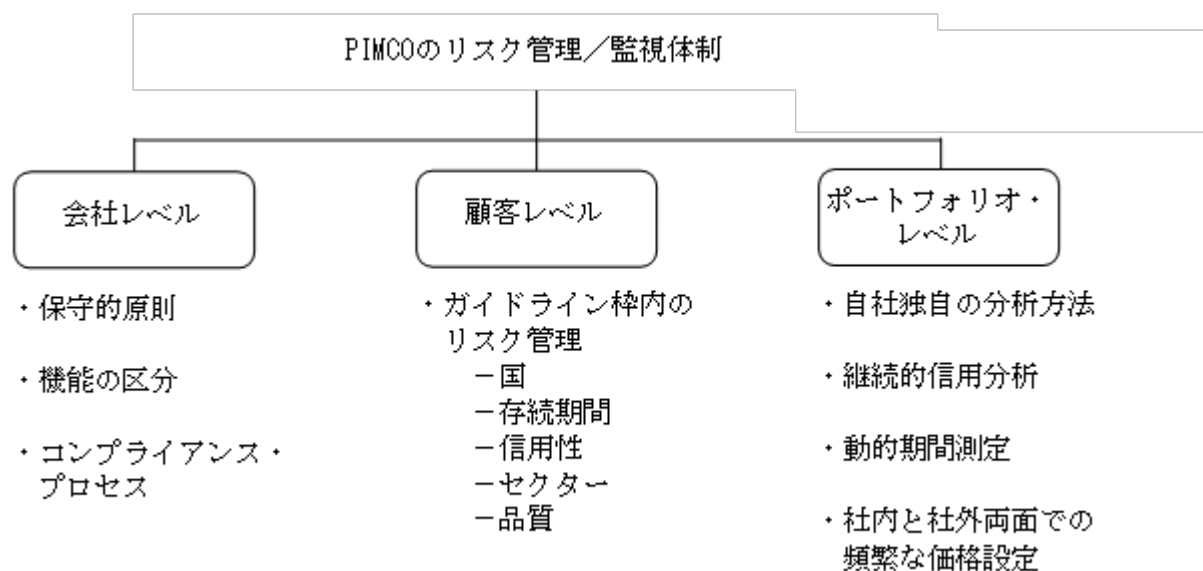
(平成28年2月末日現在)

(中略)

(ロ) 投資先ファンドのリスク管理体制

PIMCOのリスク管理は、ポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、インベストメント・オペレーションズおよびコンプライアンスの4つの業務分野に及んでいる。各々は、ポートフォリオ・リスクとコンプライアンスが適正に監視され、管理されていることを目指して個別でありながら、ある程度重複する責務を負っている。

各レベルで監視管理されるポートフォリオ・リスク



PIMCOのインベストメント・コミッティーが多岐にわたるポートフォリオ・リスクを監視する。

(平成28年2月末日現在)

(後略)

5 運用状況

（２）投資資産

< 訂正前 >

投資有価証券の主要銘柄（平成27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 ボンド ファンドB クラスD（BRL）	ケイマン諸島	投資信託	9,713,710.84	8.60	83,507,019.53	4.17	40,506,174.20	93.03

< 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 ボンド ファンドB クラスA（BRL）	ケイマン諸島	投資信託	2,564,391.83	8.62	22,107,111.93	5.20	13,334,837.52	91.64

< 参考情報 >

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

順位	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	POWER SECTOR ASSETS & LI GOV GTD REGS	7.390%	2024/12/02	3.57%
2	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SR UNSEC REGS	6.375%	2021/04/09	3.23%
3	SBERBANK (SB CAP SA) UNSEC REGS	5.180%	2019/06/28	2.80%
4	PETROBRAS GLOBAL FINANCE CO GTD	5.750%	2020/01/20	2.70%
5	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) SR UNSEC REGS	6.000%	2020/01/22	2.63%
6	SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	2.750%	2024/10/31	2.33%
7	RSHB CAPITAL (RUSS AG BK) BD REGS LPN	6.299%	2017/05/15	2.11%
8	BRAZIL MINAS SPE REGS	5.333%	2028/02/15	2.07%
9	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO REGS	7.000%	2020/05/05	1.86%
10	PERU (REP OF) GLBL SR UNSECURED	8.750%	2033/11/21	1.62%

- 組入比率は、債券評価額の比率を小数第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27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27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28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>

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 グ ボンド ファンドB クラ スD（BRL）	ケイマン 諸島	投資信託	8,324,934.93	8.33	69,362,949.38	3.96	32,966,742.32	91.45

<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 グ ボンド ファンドB クラ スA（BRL）	ケイマン 諸島	投資信託	2,279,532.98	8.42	19,199,179.37	5.01	11,420,460.23	90.23

<参考情報>

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

順位	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	POWER SECTOR ASSETS & LI GOV GTD REGS	7.390%	2024/12/02	4.20%
2	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SR UNSEC REGS	6.375%	2021/04/09	3.04%
3	SBERBANK (SB CAP SA) UNSEC REGS	5.180%	2019/06/28	2.73%
4	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) SR UNSEC REGS	6.000%	2020/01/22	2.42%
5	BRAZIL MINAS SPE REGS	5.333%	2028/02/15	2.34%
6	RSHB CAPITAL (RUSS AG BK) BD REGS LPN	6.299%	2017/05/15	2.34%
7	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO REGS	7.000%	2020/05/05	1.75%
8	ESKOM HOLDINGS LIMITED SR UNSEC 144A	6.750%	2023/08/06	1.56%
9	URUGUAY (REP OF) GLBL UNSEC	7.625%	2036/03/21	1.45%
10	CODELCO INC 144A	4.250%	2042/07/17	1.44%

- 組入比率は、債券評価額の比率を小数第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28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28年2月末日現在）

該当事項なし。