

【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31年4月26日

【発行者名】 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.)

【代表者の役職氏名】 デュプティ・チーフ・エグゼクティブ・オフィサー 小林 央明

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健

【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1兆1,347億円)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9,139億円)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、2018年11月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1米ドル=113.47円および1豪ドル=83.08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31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。）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」の「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」の「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、また、「第一部 証券情報」の「（5）申込手数料」、「第二部 ファンド情報」の「第1 ファンドの状況」の「1 ファンドの性格、（3）ファンドの仕組み」、「2 投資方針、（3）運用体制」、「3 投資リスク、（2）リスクに対する管理体制」、「4 手数料等及び税金、（1）申込手数料および（5）課税上の取扱い」、「5 運用状況、（2）投資資産」および「第2 管理及び運営」の「1 申込（販売）手続等、（2）日本における販売」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 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 または 追加
	(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	(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
5 その他	(4) 訴訟事件その他の重要事項		(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）（2019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	ケイマン諸島	21,963,881.58	99.87
現金・その他の資産 （負債控除後）		29,155.93	0.13
合計（純資産総額）		21,993,037.51 （約2,438百万円）	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）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（ブラジルレアル・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（ブラジルレアル・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３）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、2019年２月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、１米ドル＝110.87円および１豪ドル＝79.34円による。以下同じ。

（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	ケイマン諸島	8,281,898.17	100.07
現金・その他の資産 （負債控除後）		- 5,440.95	- 0.07
合計（純資産総額）		8,276,457.22 （約657百万円）	100.00

(２) 運用実績

純資産の推移

2019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
2018年３月末日	32,660,744.27	3,621,097	26.12	2,896
４月末日	30,329,079.87	3,362,585	24.38	2,703
５月末日	27,624,256.27	3,062,701	22.36	2,479
６月末日	24,974,989.36	2,768,977	20.95	2,323
７月末日	25,447,950.86	2,821,414	21.57	2,391
８月末日	22,046,286.03	2,444,272	18.68	2,071
９月末日	22,687,507.46	2,515,364	19.49	2,161
10月末日	23,439,974.65	2,598,790	20.18	2,237
11月末日	21,864,095.54	2,424,072	18.90	2,095
12月末日	21,007,448.81	2,329,096	18.58	2,060
2019年１月末日	22,954,317.70	2,544,945	20.35	2,256
２月末日	21,993,037.51	2,438,368	19.58	2,171

<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
2018年３月末日	9,457,508.14	750,359	33.55	2,662
４月末日	9,403,890.66	746,105	31.75	2,519
５月末日	8,477,259.08	672,586	29.05	2,305
６月末日	8,098,653.24	642,547	27.84	2,209
７月末日	8,246,268.18	654,259	28.50	2,261
８月末日	7,233,199.59	573,882	25.11	1,992
９月末日	7,575,692.18	601,055	26.35	2,091
10月末日	7,898,444.17	626,663	27.79	2,205
11月末日	7,133,970.39	566,009	25.34	2,010
12月末日	7,094,553.97	562,882	25.87	2,053
2019年１月末日	7,418,656.27	588,596	27.20	2,158
２月末日	8,276,457.22	656,654	26.81	2,127

（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 >



- 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

2019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
2018年３月１日～2019年２月末日	4.80	532

<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
2018年３月１日～2019年２月末日	6.60	524

<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
第7計算期間 (2015年8月1日～2016年7月31日)	6.00	第7計算期間 (2015年8月1日～2016年7月31日)	7.60
第8計算期間 (2016年8月1日～2017年7月31日)	4.80	第8計算期間 (2016年8月1日～2017年7月31日)	6.60
第9計算期間 (2017年8月1日～2018年7月31日)	4.80	第9計算期間 (2017年8月1日～2018年7月31日)	6.60
2018年10月	0.40	2018年10月	0.55
2018年11月	0.40	2018年11月	0.55
2018年12月	0.40	2018年12月	0.55
2019年 1月	0.40	2019年 1月	0.55
2019年 2月	0.40	2019年 2月	0.55
直近1年間累計	4.80	直近1年間累計	6.60
設定来累計	106.61	設定来累計	103.99

● 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(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

計算期間	収益率(注)
2018年3月1日～2019年2月末日	- 10.30%

(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(分配落ちの額)

<豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

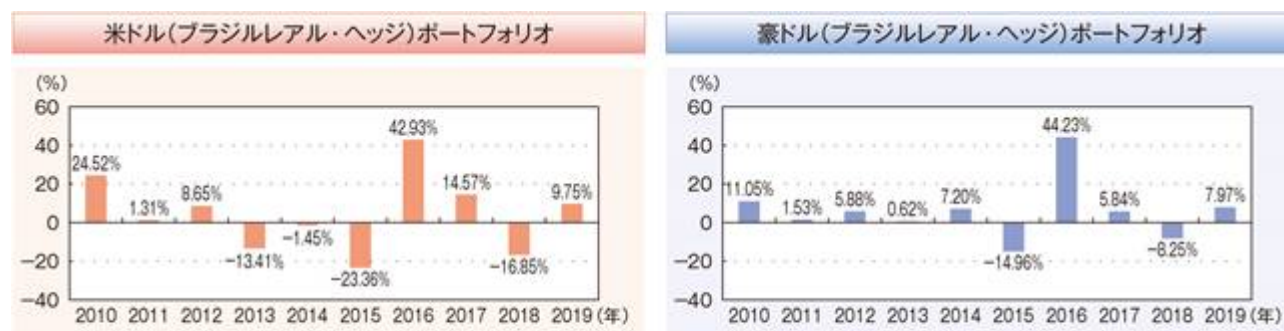
計算期間	収益率(注)
2018年3月1日～2019年2月末日	- 3.10%

(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(分配落ちの額)

<参考情報>



- 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、2019年は2月28日までの収益率を表示しています。
- サブ・ファンドにベンチマークはありません。

２ 販売及び買戻しの実績

2019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2019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（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
64,957 (64,957)	208,367 (208,367)	1,123,232 (1,123,232)

<豪ドル（ブラジルリアル・ヘッジ）ポートフォリオ>

販売口数	買戻口数	発行済口数
54,114 (54,114)	27,633 (27,633)	308,723 (308,723)

（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・ファンドの日本文の中間財務書類は、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．サブ・ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．サブ・ファンドの原文の中間財務書類は米ドルおよび豪ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2019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＝110.87円、1豪ドル＝79.34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

	2019年 1 月31日現在	
	米ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	104,107.55	11,542
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	35,671,977.49	3,954,952
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(12,774,477.09)	(1,416,306)
投資売却未収金		
投資売却未収金	5,000.00	554
資本証券		
受益証券販売未収金	8,979.20	996
資産合計：	23,015,587.15	2,551,738
負債		
投資購入未払金		
投資購入未払金	3,000.00	333
資本証券		
受益証券買戻未払金	10,017.70	1,111
未払費用		
未払監査費用	11,356.00	1,259
未払保管報酬	2,314.41	257
未払報告書作成費用	2,413.18	268
未払投資運用報酬	6,435.83	714
未払受託報酬	857.45	95
未払副投資顧問報酬	11,168.03	1,238
未払代行協会員報酬	3,779.56	419
未払販売報酬	9,464.43	1,049
未払副管理報酬	462.86	51
負債合計：	61,269.45	6,793
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）	112,807,800.00	12,507,001
受益証券額面超過額	118,257,806.67	13,111,243
分配金支払額		
分配金支払額	(406,797,412.14)	(45,101,629)
利益剰余金		
利益剰余金	197,439,972.41	21,890,170
当期純利益	1,246,150.76	138,161
資本合計：	22,954,317.70	2,544,945
負債および資本合計	23,015,587.15	2,551,738
純資産価額合計	22,954,317.70	2,544,945
発行済受益証券総数	1,128,078.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価格合計	20.35	2,256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

	2019年 1 月31日現在	
	豪ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	35,193.40	2,792
有価証券（取得原価）		
投資信託（取得原価）	10,173,128.49	807,136
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(2,759,708.35)	(218,955)
資産合計：	7,448,613.54	590,973
負債		
未払費用		
未払監査費用	14,408.15	1,143
未払保管報酬	783.33	62
未払報告書作成費用	3,372.69	268
未払投資運用報酬	2,129.91	169
未払受託報酬	1,124.94	89
未払副投資顧問報酬	3,696.04	293
未払代行協会員報酬	1,258.40	100
未払販売報酬	3,027.13	240
未払副管理報酬	156.68	12
負債合計：	29,957.27	2,377
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）	27,274,400.00	2,163,951
受益証券額面超過額	71,499,940.70	5,672,805
分配金支払額		
分配金支払額	(129,139,320.85)	(10,245,914)
利益剰余金		
利益剰余金	37,243,768.22	2,954,921
当期純利益	539,868.20	42,833
資本合計：	7,418,656.27	588,596
負債および資本合計	7,448,613.54	590,973
純資産価額合計	7,418,656.27	588,596
発行済受益証券総数	272,744.00000口	
受益証券 1 口当たり純資産価格合計	27.20	2,158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

	2018年8月1日から 2019年1月31日までの期間	
	米ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現損失	(8.16)	(1)
市場に係る実現損失	(3,141,623.81)	(348,312)
受取利息		
預金受取利息	890.28	99
受取配当金		
受取配当金	1,296,720.86	143,767
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	3,305,745.81	366,508
収益合計：	1,461,724.98	162,061
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	11,988.76	1,329
保管報酬	14,379.84	1,594
報告書作成費用	824.32	91
投資運用報酬	39,247.21	4,351
受託報酬	5,041.60	559
登録費用	97.00	11
経費	7,734.07	857
副投資顧問報酬	68,105.43	7,551
代行協会員報酬	5,733.80	636
販売報酬	57,728.46	6,400
C I M A 関連年次費用	1,817.79	202
副管理報酬	2,875.94	319
費用合計：	215,574.22	23,901
投資純利益	1,246,150.76	138,161

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

	2018年8月1日から 2019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	124.18	10
為替取引に係る実現損失	(76.97)	(6)
市場に係る実現損失	(711,185.41)	(56,425)
受取利息		
預金受取利息	193.56	15
受取配当金		
受取配当金	403,903.94	32,046
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	945,943.02	75,051
収益合計：	638,902.32	50,691
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	16,078.32	1,276
保管報酬	4,779.73	379
報告書作成費用	1,461.48	116
投資運用報酬	12,997.36	1,031
受託報酬	7,060.80	560
登録費用	136.59	11
経費	9,558.48	758
副投資顧問報酬	22,554.95	1,790
代行協会員報酬	1,899.78	151
販売報酬	19,014.27	1,509
C I M A関連年次費用	2,536.43	201
副管理報酬	955.93	76
費用合計：	99,034.12	7,857
投資純利益	539,868.20	42,833

[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（ブラジルレアル・ヘッジ）ポートフォリオ

シェアクラス・種類別 2019年 1 月31日現在

口数 / 金額	種類	取引日	サブ ユニット・ クラス	取得原価 （表示通貨）（注 1）	取得原価 （基準通貨）（注 2） （米ドル）	基準価格 ／ 換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （米ドル）	未実現損益		
									市場 （米ドル）	通貨 （米ドル）	合計 （米ドル）
未割当のクラス											
現金											
104,107.55000	現金	2019年 1 月31日		104,107.55	104,107.55	1.000000000 1.000000000	104,107.55	104,107.55	0.00	0.00	0.00
ファンド											
5,491,007.29000	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 （ ブラジルレアル） SCYM0033 844004	2010年 1 月21日		35,671,977.49	35,671,977.49	4.170000000 1.000000000	22,897,500.40	22,897,500.40	(12,774,477.09)	0.00	(12,774,477.09)
5,595,114.84000	未割当のクラス合計			35,776,085.04	35,776,085.04		23,001,607.95	23,001,607.95	(12,774,477.09)	0.00	(12,774,477.09)
5,595,114.84000	ポートフォリオ合計			35,776,085.04	35,776,085.04		23,001,607.95	23,001,607.95	(12,774,477.09)	0.00	(12,774,477.09)

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 2019年 1 月31日現在

口数 / 金額	種類	取引日	サブ ユニット・ クラス	取得原価 （表示通貨）（注 1）	取得原価 （基準通貨）（注 2） （豪ドル）	基準価格 ／ 換算レート	価額 （表示通貨）	価額 （基準通貨） （豪ドル）	未実現損益		
									市場 （豪ドル）	通貨 （豪ドル）	合計 （豪ドル）
未割当のクラス											
現金											
35,193.40000	現金	2019年 1 月31日		35,193.40	35,193.40	1.000000000 1.000000000	35,193.40	35,193.40	0.00	0.00	0.00
ファンド											
1,431,162.19000	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 （ブラジルリアル） SCYM0032 844008	2010年 1 月21日		10,173,128.49	10,173,128.49	5.180000000 1.000000000	7,413,420.14	7,413,420.14	(2,759,708.35)	0.00	(2,759,708.35)
1,466,355.59000	未割当のクラス合計			10,208,321.89	10,208,321.89		7,448,613.54	7,448,613.54	(2,759,708.35)	0.00	(2,759,708.35)
1,466,355.59000	ポートフォリオ合計			10,208,321.89	10,208,321.89		7,448,613.54	7,448,613.54	(2,759,708.35)	0.00	(2,759,708.35)

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）

2018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		
投資有価証券*	728,544	80,774
金融デリバティブ商品		
取引所取引または中央清算	87	10
店頭取引	1,081	120
取引相手への預け金	2,390	265
外貨、時価評価額	81	9
投資売却未収金	93,098	10,322
未収利息および／または未収配当金	11,596	1,286
	836,877	92,785
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	6,117	678
金融デリバティブ商品		
取引所取引または中央清算	18	2
店頭取引	1,202	133
投資購入未払金	587	65
延渡し基準の投資購入未払金	89,359	9,907
未払利息	2	0
取引相手からの預り金	780	86
ファンド受益証券買戻未払金	1,594	177
保管会社に対する当座借越	518	57
未払税金	8,102	898
	108,279	12,005
純資産	728,598	80,780
投資有価証券原価	775,604	85,991
保有外貨原価	81	9
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	(777)	(86)
* 次の現先取引契約を含む：	23,000	2,550

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 （受益証券１口当た
りの金額を除く） りの金額を除く）

純資産：	728,598	80,780
発行済受益証券口数：	51,777千口	
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）	14.07米ドル	1,560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）

（2018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 100.0%			Caixa Economica Federal		
ANGOLA 0.5%			4.500% due 10/03/2018	\$ 3,200	\$ 3,202
SOVEREIGN ISSUES 0.5%					
Angolan Government International Bond			Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
8.250% due 05/09/2028	\$ 1,800	\$ 1,795	6.875% due 07/30/2019	9,985	10,210
9.375% due 05/08/2048	1,500	1,511			
Total Angola (Cost \$3,341)		3,306	Petrobras Global Finance BV		
			5.299% due 01/27/2025	4,542	4,179
ARGENTINA 6.7%			5.999% due 01/27/2028	4,560	4,103
SOVEREIGN ISSUES 6.7%			6.250% due 03/17/2024	8,800	8,645
Argentina Government International Bond			7.375% due 01/17/2027	5,700	5,664
2.260% due 12/31/2038	EUR 2,000	1,243	Total Brazil (Cost \$61,552)		60,641
2.500% due 12/31/2038	\$ 1,700	924			
4.625% due 01/11/2023	500	395	CAMEROON 0.5%		
5.000% due 01/15/2027	EUR 10,400	8,662	SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
5.875% due 01/11/2028	\$ 7,600	5,550	Republic of Cameroon International Bond		
6.250% due 11/09/2047	EUR 2,100	1,629	9.500% due 11/19/2025	3,500	3,600
6.875% due 04/22/2021	\$ 10,300	9,221	Total Cameroon (Cost \$3,737)		3,600
6.875% due 01/11/2048	7,550	5,304			
7.125% due 06/28/2117	500	355	CAYMAN ISLANDS 1.8%		
7.820% due 12/31/2033	EUR 3,853	3,789	CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
8.280% due 12/31/2033	\$ 421	353	Interoceanica IV Finance Ltd.		
			0.000% due 11/30/2018	11	11
Provincia de Buenos Aires			0.000% due 11/30/2025	866	738
5.750% due 06/15/2019	6,700	6,499			
			Interoceanica V Finance Ltd.		
Provincia de Entre Rios Argentina			0.000% due 05/15/2030	6,000	3,792
8.750% due 02/08/2025	3,300	2,459			
			QNB Finance Ltd.		
Provincia de la Rioja			3.688% due 02/12/2020	8,500	8,540
9.750% due 02/24/2025	2,900	2,393	Total Cayman Islands (Cost \$12,646)		13,081
Total Argentina (Cost \$60,568)		48,776			
			CHILE 1.9%		
AZERBAIJAN 1.6%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%			Corp. Nacional del Cobre de Chile		
Southern Gas Corridor CJSC			4.250% due 07/17/2042	6,900	6,515
6.875% due 03/24/2026	6,100	6,621	4.500% due 08/01/2047	300	293
			4.875% due 11/04/2044	6,600	6,747
State Oil Company of the Azerbaijan Republic			Total Chile (Cost \$13,510)		13,555
4.750% due 03/13/2023	3,340	3,298			
		9,919	CHINA 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Republic of Azerbaijan International Bond			China Construction Bank Corp.		
4.750% due 03/18/2024	1,500	1,502	3.875% due 05/13/2025 (a)	900	894
Total Azerbaijan (Cost \$11,338)		11,421			
			CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
BAHAMAS 0.6%			4.625% due 03/14/2023	4,900	4,962
SOVEREIGN ISSUES 0.6%					
Bahamas Government International Bond			Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
6.000% due 11/21/2028	4,050	4,169	3.125% due 07/27/2021	400	389
Total Bahamas (Cost \$4,050)		4,169	4.200% due 07/27/2026	200	195
BRAZIL 8.3%			Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.3%			2.500% due 09/13/2022	4,400	4,204
Banco do Brasil S.A.			Total China (Cost \$10,763)		10,644
6.000% due 01/22/2020	17,420	17,921			
			COLOMBIA 2.5%		
Banco do Nordeste do Brasil S.A.			CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
4.375% due 05/03/2019	6,700	6,717	Ecopetrol S.A.		
			5.875% due 05/28/2045 (e)	7,400	7,364
			7.375% due 09/18/2043	1,800	2,032
					9,396

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Colombia Government International Bond		
7.375% due 09/18/2037	\$ 7,050	\$ 9,050
Total Colombia (Cost \$17,178)		18,446
COSTA RICA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	3,500	2,878
Total Costa Rica (Cost \$2,837)		2,878
DOMINICAN REPUBLIC 3.1%		
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.500% due 01/27/2025	3,600	3,646
5.950% due 01/25/2027	10,600	10,838
6.000% due 07/19/2028	2,800	2,856
6.850% due 01/27/2045	200	202
6.875% due 01/29/2026	4,700	5,063
Total Dominican Republic (Cost \$22,727)		22,605
ECUADOR 3.1%		
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Ecuador Government International Bond		
7.875% due 01/23/2028	300	258
8.750% due 06/02/2023	3,500	3,356
8.875% due 10/23/2027	500	457
9.625% due 06/02/2027	2,100	2,008
9.650% due 12/13/2026	8,200	7,882
10.750% due 03/28/2022	8,400	8,705
Total Ecuador (Cost \$23,127)		22,666
EGYPT 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/16/2026	EUR 8,100	8,848
5.625% due 04/16/2030	3,200	3,428
7.903% due 02/21/2048	\$ 3,800	3,525
8.500% due 01/31/2047	1,600	1,570
Total Egypt (Cost \$19,495)		17,371
EL SALVADOR 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
El Salvador Government International Bond		
7.625% due 02/01/2041	3,030	2,947
8.250% due 04/10/2032	1,590	1,650
Total El Salvador (Cost \$5,535)		4,597
GHANA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Republic of Ghana International Bond		
7.875% due 08/07/2023	5,600	5,806
Total Ghana (Cost \$6,019)		5,806
GUATEMALA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	2,000	1,950
Total Guatemala (Cost \$2,002)		1,950
HONG KONG 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.		
3.600% due 10/30/2022 (b)	2,400	2,193

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Nexen Energy ULC		
6.400% due 05/15/2037	\$ 2,460	\$ 3,039
7.500% due 07/30/2039	1,440	2,011
Total Hong Kong (Cost \$7,047)		7,243
INDONESIA 4.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
4.625% due 07/20/2023	2,900	2,940
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,400	3,417
Pertamina Persero PT		
4.875% due 05/03/2022	1,800	1,848
6.450% due 05/30/2044	3,400	3,735
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.250% due 10/24/2042	6,400	6,138
6.150% due 05/21/2048	3,900	4,122
		22,200
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Indonesia Government International Bond		
5.125% due 01/15/2045	600	619
5.250% due 01/08/2047 (e)	2,300	2,412
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia		
3.875% due 04/06/2024	2,400	2,340
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
3.400% due 03/29/2022	2,400	2,365
		7,736
Total Indonesia (Cost \$29,567)		29,936
IRELAND 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
6.025% due 07/05/2022	9,300	9,081
6.902% due 07/09/2020	2,100	2,097
Total Ireland (Cost \$11,043)		11,178
ISRAEL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	1,100	1,069
Total Israel (Cost \$1,090)		1,069
IVORY COAST 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.125% due 06/15/2025	EUR 3,100	3,569
5.250% due 03/22/2030	2,700	2,901
5.750% due 12/31/2032	\$ 136	123
6.625% due 03/22/2048	EUR 2,500	2,650
Total Ivory Coast (Cost \$10,180)		9,243
JAMAICA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Jamaica Government International Bond		
6.750% due 04/28/2028	2,300	2,510
7.875% due 07/28/2045	1,900	2,190
Total Jamaica (Cost \$4,199)		4,700

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
JORDAN 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Jordan Government International Bond		
7.375% due 10/10/2047	\$ 2,000	\$ 1,847
Total Jordan (Cost \$1,971)		<u>1,847</u>
KAZAKHSTAN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
KazMunayGas Nat ional Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	2,300	<u>2,322</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Kazakhstan Government International Bond		
4.875% due 10/14/2044	1,600	1,642
6.500% due 07/21/2045	2,000	2,480
		<u>4,122</u>
Total Kazakhstan (Cost \$5,846)		<u>6,444</u>
KENYA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Kenya Government International Bond		
5.875% due 06/24/2019	1,700	1,713
8.250% due 02/28/2048	1,900	1,780
Total Kenya (Cost \$3,605)		<u>3,493</u>
LUXEMBOURG 4.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.5%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	9,100	8,862
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
5.999% due 01/23/2021	2,400	2,475
6.510% due 03/07/2022	1,800	1,886
8.625% due 04/28/2034	1,100	1,349
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.125% due 10/29/2022	2,000	1,968
5.500% due 02/26/2024 (a)	15,300	15,208
6.125% due 02/07/2022	800	820
Total Luxembourg (Cost \$32,810)		<u>32,568</u>
MALAYSIA 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Petronas Capital Ltd.		
4.500% due 03/18/2045	100	102
Total Malaysia (Cost \$99)		<u>102</u>
MEXICO 3.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,500	1,464
Comision Federal de Electricidad		
6.125% due 06/16/2045	300	314
Petroleos Mexicanos		
6.500% due 03/13/2027	2,900	2,943
6.625% due 06/15/2035	2,150	2,091
6.625% due 06/15/2038	4,400	4,210
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,208
		<u>16,230</u>
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Mexico Government International Bond		
5.750% due 10/12/2110	12,100	12,176
Total Mexico (Cost \$28,891)		<u>28,406</u>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MONGOLIA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022 (e)	\$ 8,515	\$ 8,248
5.625% due 05/01/2023	400	390
8.750% due 03/09/2024	2,800	3,091
Total Mongolia (Cost \$12,078)		<u>11,729</u>
NAMIBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Namibia International Bond		
5.250% due 10/29/2025	1,000	942
Total Namibia (Cost \$993)		<u>942</u>
NETHERLANDS 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	4,330	4,758
Total Netherlands (Cost \$5,105)		<u>4,758</u>
NIGERIA 2.8%		
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Nigeria Government Bond		
6.375% due 07/12/2023 (e)	5,000	5,000
6.500% due 11/28/2027	7,300	6,802
6.750% due 01/28/2021	200	206
7.143% due 02/23/2030	5,500	5,213
7.696% due 02/23/2038	1,900	1,767
7.875% due 02/16/2032	1,500	1,468
Total Nigeria (Cost \$22,137)		<u>20,456</u>
OMAN 4.1%		
SOVEREIGN ISSUES 4.1%		
Oman Government International Bond		
4.125% due 01/17/2023	3,900	3,737
4.750% due 06/15/2026	1,800	1,672
5.375% due 03/08/2027	8,500	8,129
5.625% due 01/17/2028	10,000	9,608
6.500% due 03/08/2047	2,400	2,206
Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.397% due 06/01/2024	4,600	4,407
Total Oman (Cost \$30,618)		<u>29,759</u>
PAKISTAN 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	4,100	3,721
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.500% due 10/13/2021	1,500	1,429
5.625% due 12/05/2022	600	559
Total Pakistan (Cost \$6,090)		<u>5,709</u>
PANAMA 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Panama Government International Bond		
4.300% due 04/29/2053	7,600	7,395
8.125% due 04/28/2034	4,400	5,984
9.375% due 01/16/2023	4,500	5,535
Total Panama (Cost \$17,516)		<u>18,914</u>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
PARAGUAY 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Paraguay Government International Bond		
4.625% due 01/25/2023	\$ 300	\$ 308
6.100% due 08/11/2044	4,100	4,520
Total Paraguay (Cost \$4,406)		4,828
PERU 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	7,000	6,821
Peru Government International Bond		
6.550% due 03/14/2037	1,705	2,178
8.750% due 11/21/2033	5,784	8,598
Total Peru (Cost \$17,277)		17,597
QATAR 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Qatar Government International Bond		
3.875% due 04/23/2023	5,800	5,831
5.103% due 04/23/2048	3,600	3,710
Total Qatar (Cost \$9,368)		9,541
ROMANIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Romania Government International Bond		
2.375% due 04/19/2027	EUR 2,000	2,348
2.875% due 05/26/2028	1,700	2,034
Total Romania (Cost \$4,408)		4,382
RUSSIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 2,400	2,357
Total Russia (Cost \$2,400)		2,357
SAUDI ARABIA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Saudi Government International Bond		
2.875% due 03/04/2023	3,100	2,991
3.625% due 03/04/2028	600	577
4.000% due 04/17/2025	7,800	7,822
Total Saudi Arabia (Cost \$11,407)		11,390
SENEGAL 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 2,100	2,315
6.250% due 05/23/2033	\$ 600	543
6.750% due 03/13/2048	3,400	2,919
Total Senegal (Cost \$6,606)		5,777
SERBIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Serbia International Bond		
4.875% due 02/25/2020	4,100	4,163
Total Serbia (Cost \$4,181)		4,163
SINGAPORE 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
BOC Aviation Ltd.		
2.750% due 09/18/2022	4,000	3,820
Total Singapore (Cost \$3,982)		3,820

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOUTH AFRICA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
6.350% due 08/10/2028	\$ 1,300	\$ 1,302
6.750% due 08/06/2023	2,600	2,485
		3,787
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
South Africa Government International Bond		
4.300% due 10/12/2028	5,900	5,210
4.665% due 01/17/2024	4,300	4,185
4.875% due 04/14/2026	1,300	1,237
5.375% due 07/24/2044	1,600	1,400
6.300% due 06/22/2048	2,000	1,898
		13,930
Total South Africa (Cost \$19,077)		17,717
SPAIN 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.900% due 09/15/2021	EUR 3,100	3,897
Total Spain (Cost \$3,533)		3,897
SRI LANKA 3.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
National Savings Bank		
5.150% due 09/10/2019	\$ 4,600	4,591
8.875% due 09/18/2018	500	500
		5,091
SOVEREIGN ISSUES 3.2%		
Sri Lanka Government International Bond		
6.000% due 01/14/2019	200	201
6.200% due 05/11/2027	2,700	2,561
6.250% due 10/04/2020	11,600	11,801
6.250% due 07/27/2021	8,315	8,471
		23,034
Total Sri Lanka (Cost \$28,052)		28,125
SUPRANATIONAL 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Africa Finance Corp.		
4.375% due 04/29/2020	1,400	1,407
Total Supranational (Cost \$1,395)		1,407
TANZANIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Tanzania Government International Bond		
8.241% due 03/09/2020	3,556	3,600
Total Tanzania (Cost \$3,581)		3,600
TRINIDAD AND TOBAGO 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	2,940	2,753
Total Trinidad and Tobago (Cost \$2,948)		2,753
TUNISIA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	/ 1,100,000	7,821
Total Tunisia (Cost \$10,091)		7,821

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TURKEY 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	\$ 2,600	\$ 1,969
Turkey Government International Bond		
5.750% due 05/11/2047	6,000	4,223
6.000% due 03/25/2027	800	662
6.125% due 10/24/2028	3,100	2,525
6.750% due 05/30/2040	6,200	4,899
7.250% due 03/05/2038	5,700	4,784
Total Turkey (Cost \$25,785)		19,062
UKRAINE 3.3%		
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	1,000	541
7.375% due 09/25/2032	2,600	2,204
7.750% due 09/01/2020	6,200	6,185
7.750% due 09/01/2021	8,700	8,651
7.750% due 09/01/2022	600	593
7.750% due 09/01/2023	2,500	2,433
7.750% due 09/01/2024	600	577
7.750% due 09/01/2027	3,400	3,101
Total Ukraine (Cost \$25,215)		24,285
UNITED ARAB EMIRATES 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	7,200	6,887
Total United Arab Emirates (Cost \$6,762)		6,887
UNITED KINGDOM 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	2,231	2,248
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.625% due 04/27/2022	4,150	4,219
Total United Kingdom (Cost \$6,535)		6,467
URUGUAY 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Uruguay Government International Bond		
7.625% due 03/21/2036	5,090	6,871
7.875% due 01/15/2033	5,540	7,515
Total Uruguay (Cost \$13,313)		14,386
VENEZUELA 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.500% due 04/12/2037 (c)	20,990	4,408
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Venezuela Government International Bond (c)		
6.000% due 12/09/2020	1,920	475
7.000% due 03/31/2038	10,900	2,725
7.650% due 04/21/2025	9,610	2,354
9.250% due 09/15/2027	4,520	1,198
11.950% due 08/05/2031	340	90
		6,842
Total Venezuela (Cost \$30,948)		11,250

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.2%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 3.2%		
	\$	23,000
TIME DEPOSITS 0.0%		
Brown Brothers Harriman & Co.		
6.060% due 09/03/2018	ZAR 5	0
Deutsche Bank AG		
(0.570%) due 09/03/2018	EUR 1	1
HSBC Bank		
0.370% due 09/03/2018	GBP 15	20
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.230%) due 09/03/2018	/ 6	0
0.370% due 09/03/2018	GBP 2	3
		24
Total Short-Term Instruments (Cost \$23,024)		23,024
Total Investments 100.0% (Cost \$775,604)		728,544
Financial Derivative Instruments (f)(h) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(777))		(52)
Other Assets and Liabilities, net 0.0%		106
Net Assets 100.0%	\$	728,598

[次へ](#)

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

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

(a) Contingent convertible security.

(b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.

(c) Security is in default.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(d) 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⁾
RDR	2.040%	08/31/2018	09/04/2018	\$ 23,000	U.S. Treasury Notes 2.000% due 08/15/2025	\$ (23,467)	\$ 23,000	\$ 23,005
Total Repurchase Agreements						\$ (23,467)	\$ 23,000	\$ 23,005

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額 ⁽³⁾	逆現先取引に係る未払金
BPS	1.400%	07/27/2018	N/A ⁽²⁾	\$ (193)	\$ (194)
BPS	1.650%	07/30/2018	N/A ⁽²⁾	(311)	(311)
CFR	1.000%	08/08/2018	09/24/2018	(5,105)	(5,108)
JML	1.400%	08/02/2018	09/17/2018	(503)	(504)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,117)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	逆現先取引の契約満期までの残存期間				合計
	翌日物および 継続	30日まで	31日から90日	90日超	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (504)	\$ 0	\$ 0	(504)
Non - U.S. Government Debt	0	(5,108)	0	(505)	(5,613)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (5,612)	\$ 0	\$ (505)	(6,117)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (5,612)	\$ 0	\$ (505)	(6,117)
Payable for Reverse Repurchase Agreements				\$	(6,117)

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 pledged/(received) as of August 31, 2018:

(e) Securities with an aggregate market value of \$6,006 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of August 31, 2018.

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	差入/ (受入)担保	エクスポ ージャー 純額 ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (505)	\$ 0	\$ 0	\$ (505)	508	\$ 3
CFR	0	(5,108)	0	0	(5,108)	5,000	(108)
JML	0	(504)	0	0	(504)	498	(6)
RDR	23,005	0	0	0	23,005	(23,467)	(462)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 23,005	\$ (6,117)	\$ 0	\$ 0			

(1) Includes accrued interest.

(2) Open maturity reverse repurchase agreement.

(3) The average amount of borrowings outstanding during the period ended August 31, 2018 was \$8,184 at a weighted average interest rate of 0.818%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(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 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(f) 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/(損)	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2018	63	\$ (8)	\$ 0	\$ (6)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2018	460	(97)	50	0
Total Futures Contracts				\$ (105)	\$ 50	\$ (6)

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	時価	未実現 評価益/(損)	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	3-Month USD-LIBOR ⁽¹⁾	2.600%	03/16/2021	\$ 44,700	\$ (161)	\$ (121)	\$ 13	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR ⁽¹⁾	2.643%	03/16/2022	44,700	117	81	0	(12)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	24,600	(2,806)	(938)	24	0
Total Swap Agreements					\$ (2,850)	\$ (978)	\$ 37	\$ (12)

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, 2018:

(g) Cash of \$1,759 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of August 31, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, 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 買建 オプション	未収変動証拠金		合計	時価 売建 オプション	未払変動証拠金		合計
		先物	スワップ 契約			先物	スワップ 契約	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 50	\$ 37	\$ 87	\$ 0	\$ (6)	\$ (12)	\$ (18)

(1) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(h) 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
BOA	09/2018	EUR	47,218	\$	55,155	\$ 217	\$ 0
BPS	09/2018	\$	1,117	EUR	979	21	0
CBK	09/2018		51,782		44,398	8	(133)
CBK	10/2018	EUR	42,973	\$	50,237	138	0
GLM	09/2018	JPY	819,500		7,376	0	(14)
JPM	09/2018	EUR	1,129		1,309	0	(5)
JPM	09/2018	\$	3,420	EUR	2,970	35	0
JPM	09/2018		6,847	JPY	757,800	0	(13)
SSB	09/2018	JPY	814,339	\$	7,342	0	(2)
SSB	09/2018	\$	7,879	JPY	876,039	22	0
SSB	10/2018	JPY	876,039	\$	7,894	0	(21)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$ 441	\$ (188)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定金利 の（支払）	満期日	2018年8月 31日時点の インプライ ド・クレ ジット・ス プレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	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
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	1.663%	\$ 4,800	\$ 127	\$ 2	\$ 129	\$ 0
DUB	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	1.663%	12,100	356	(32)	324	0
						\$ 483	\$ (30)	\$ 453	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽²⁾

取引相手	参照債券	固定金利 の受取	満期日	2018年8月 31日時点の インプライ ド・クレ ジット・ス プレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	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	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.821%	\$ 2,500	\$ 11	\$ 14	\$ 25	\$ 0
BRC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2019	2.272%	7,800	(89)	(21)	0	(110)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2023	3.814%	4,000	(260)	(197)	0	(457)
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.642%	500	(2)	10	8	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.912%	4,000	(285)	181	0	(104)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	2.005%	1,900	(89)	26	0	(63)
CBK	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.642%	6,300	(12)	106	94	0
HUS	Argentina Government International Bond	5.000%	03/20/2019	7.466%	500	2	(4)	0	(2)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2019	1.277%	1,600	(2)	2	0	0
HUS	South Africa Government International Bond	1.000%	03/20/2023	2.226%	3,800	(393)	210	0	(183)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.743%	1,700	(3)	24	21	0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.668%	7,000	(45)	45	0	0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.021%	14,900	(57)	(33)	0	(90)
NGF	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.642%	2,600	(23)	62	39	0
NGF	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.912%	200	(13)	8	0	(5)
						\$ (1,260)	\$ 433	\$ 187	\$ (1,014)
Total Swap Agreements						\$ (777)	\$ 403	\$ 640	\$ (1,014)

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 pledged/(received) as of August 31, 2018:

- (i) Cash of \$631 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of August 31, 2018.

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	差入/ (受入)担保	エクスポ ージャー純額 ⁽⁵⁾
	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	\$ 217	\$ 0	\$ 25	\$ 242	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 242	\$ 0	\$ 242
BPS	21	0	129	150	0	0	0	0	150	0	150
BRC	0	0	8	8	0	0	(734)	(734)	(726)	511	(215)
CBK	146	0	94	240	(133)	0	0	(133)	107	(290)	(183)
DUB	0	0	324	324	0	0	0	0	324	(490)	(166)
GLM	0	0	0	0	(14)	0	0	(14)	(14)	0	(14)
HUS	0	0	0	0	0	0	(185)	(185)	(185)	120	(65)
JPM	35	0	0	35	(18)	0	0	(18)	17	0	17
MYC	0	0	21	21	0	0	0	0	21	0	21
NGF	0	0	39	39	0	0	(95)	(95)	(56)	0	(56)
SSB	22	0	0	22	(23)	0	0	(23)	(1)	0	(1)
Total Over the Counter	\$ 441	\$ 0	\$ 640	\$ 1,081	\$ (188)	\$ 0	\$ (1,014)	\$ (1,202)			

- (1) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive 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) 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.
- (3) 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 indicators 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.
- (4) 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.
- (5) 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 8, Master Netting Arrangements, 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 Statement of Assets and Liabilities as of August 31, 2018:

	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	\$ 50	\$ 50
Swap Agreements	0	0	0	0	37	37
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 87</u>	<u>\$ 87</u>
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 441	\$ 0	\$ 441
Swap Agreements	0	640	0	0	0	640
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 640</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 441</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,081</u>
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 640</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 441</u>	<u>\$ 87</u>	<u>\$ 1,168</u>
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)
Swap Agreements	0	0	0	0	(12)	(12)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (18)</u>	<u>\$ (18)</u>
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (188)	\$ 0	\$ (188)
Swap Agreements	0	(1,014)	0	0	0	(1,014)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (1,014)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (188)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (1,202)</u>
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (1,014)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (188)</u>	<u>\$ (18)</u>	<u>\$ (1,220)</u>

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statement of Operations for the period ended August 31, 2018:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 175	\$ 175
Futures	0	0	0	0	127	127
Swap Agreements	0	0	0	0	(56)	(56)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 246	\$ 246
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8,785	\$ 0	\$ 8,785
Swap Agreements	0	1,130	0	0	0	1,130
	\$ 0	\$ 1,130	\$ 0	\$ 8,785	\$ 0	\$ 9,915
	\$ 0	\$ 1,130	\$ 0	\$ 8,785	\$ 246	\$ 10,161
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (126)	\$ (126)
Swap Agreements	0	0	0	0	17	17
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (109)	\$ (109)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (73)	\$ 0	\$ (73)
Swap Agreements	0	(1,335)	0	0	0	(1,335)
	\$ 0	\$ (1,335)	\$ 0	\$ (73)	\$ 0	\$ (1,408)
	\$ 0	\$ (1,335)	\$ 0	\$ (73)	\$ (109)	\$ (1,517)

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of August 31, 2018 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2018	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2018
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Angola					Indonesia				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 3,306	\$ 0	\$ 3,306	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 22,200	\$ 0	\$ 22,200
Argentina					Sovereign Issues	0	7,736	0	7,736
Sovereign Issues	0	48,776	0	48,776	Ireland				
Azerbaijan					Corporate Bonds & Notes	0	11,178	0	11,178
Corporate Bonds & Notes	0	9,919	0	9,919	Israel				
Sovereign Issues	0	1,502	0	1,502	Sovereign Issues	0	1,069	0	1,069
Bahamas					Ivory Coast				
Sovereign Issues	0	4,169	0	4,169	Sovereign Issues	0	9,243	0	9,243
Brazil					Jamaica				
Corporate Bonds & Notes	0	60,641	0	60,641	Sovereign Issues	0	4,700	0	4,700
Cameroon					Jordan				
Sovereign Issues	0	3,600	0	3,600	Sovereign Issues	0	1,847	0	1,847
Cayman Islands					Kazakhstan				
Corporate Bonds & Notes	0	9,289	3,792	13,081	Corporate Bonds & Notes	0	2,322	0	2,322
Chile					Sovereign Issues	0	4,122	0	4,122
Corporate Bonds & Notes	0	13,555	0	13,555	Kenya				
China					Sovereign Issues	0	3,493	0	3,493
Corporate Bonds & Notes	0	10,644	0	10,644	Luxembourg				
Colombia					Corporate Bonds & Notes	0	32,568	0	32,568
Corporate Bonds & Notes	0	9,396	0	9,396	Malaysia				
Sovereign Issues	0	9,050	0	9,050	Corporate Bonds & Notes	0	102	0	102
Costa Rica					Mexico				
Sovereign Issues	0	2,878	0	2,878	Corporate Bonds & Notes	0	16,230	0	16,230
Dominican Republic					Sovereign Issues	0	12,176	0	12,176
Sovereign Issues	0	22,605	0	22,605	Mongolia				
Ecuador					Sovereign Issues	0	11,729	0	11,729
Sovereign Issues	0	22,666	0	22,666	Namibia				
Egypt					Sovereign Issues	0	942	0	942
Sovereign Issues	0	17,371	0	17,371	Netherlands				
El Salvador					Corporate Bonds & Notes	0	4,758	0	4,758
Sovereign Issues	0	4,597	0	4,597	Nigeria				
Ghana					Sovereign Issues	0	20,456	0	20,456
Sovereign Issues	0	5,806	0	5,806	Oman				
Guatemala					Sovereign Issues	0	29,759	0	29,759
Sovereign Issues	0	1,950	0	1,950	Pakistan				
Hong Kong					Sovereign Issues	0	5,709	0	5,709
Corporate Bonds & Notes	0	7,243	0	7,243					

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2018
Investments in Securities, at Value				
Panama				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 18,914	\$ 0	\$ 18,914
Paraguay				
Sovereign Issues	0	4,828	0	4,828
Peru				
Sovereign Issues	0	17,597	0	17,597
Qatar				
Sovereign Issues	0	9,541	0	9,541
Romania				
Sovereign Issues	0	4,382	0	4,382
Russia				
Corporate Bonds & Notes	0	2,357	0	2,357
Saudi Arabia				
Sovereign Issues	0	11,390	0	11,390
Senegal				
Sovereign Issues	0	5,777	0	5,777
Serbia				
Sovereign Issues	0	4,163	0	4,163
Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	3,820	0	3,820
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	0	3,787	0	3,787
Sovereign Issues	0	13,930	0	13,930
Spain				
Sovereign Issues	0	3,897	0	3,897
Sri Lanka				
Corporate Bonds & Notes	0	5,091	0	5,091
Sovereign Issues	0	23,034	0	23,034
Supranational				
Sovereign Issues	0	1,407	0	1,407
Tanzania				
Sovereign Issues	0	3,600	0	3,600

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2018
Investments in Securities, at Value				
Trinidad and Tobago				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 2,753	\$ 0	\$ 2,753
Tunisia				
Sovereign Issues	0	7,821	0	7,821
Turkey				
Sovereign Issues	0	19,062	0	19,062
Ukraine				
Sovereign Issues	0	24,285	0	24,285
United Arab Emirates				
Corporate Bonds & Notes	0	6,887	0	6,887
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	2,248	0	2,248
Sovereign Issues	0	4,219	0	4,219
Uruguay				
Sovereign Issues	0	14,386	0	14,386
Venezuela				
Corporate Bonds & Notes	0	4,408	0	4,408
Sovereign Issues	0	6,842	0	6,842
Short-Term Instruments	0	23,024	0	23,024
Total Investments	\$ 0	\$ 724,752	\$ 3,792	\$ 728,544
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	50	37	0	87
Over the counter	0	1,081	0	1,081
	\$ 50	\$ 1,118	\$ 0	\$ 1,168
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	(6)	(12)	0	(18)
Over the counter	0	(1,202)	0	(1,202)
	\$ (6)	\$ (1,214)	\$ 0	\$ (1,220)
Totals	\$ 44	\$ 724,656	\$ 3,792	\$ 728,492

There were no significant transfers between Levels 1, 2, or 3 during the period ended August 31, 2018.

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2019年２月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約207億円）

発行済株式総数 5,051,655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) 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、信託証書に基づく職務の遂行について、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（ ）管理会社の行為に関係し、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、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、2019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	44	4,637,151,686.87米ドル

（３）その他

半期報告書提出前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、または与える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

(5) 申込手数料

<訂正前>

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%（税抜3%）の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

<訂正後>

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%（注）（税抜3%）の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

（注）手数料率は、手数料率（税抜）にかかる消費税および地方消費税に相当する料率（8%）を加算した料率を表記している。手数料率は、消費税率に応じて変更となることがある。消費税率が10%となった場合には、3.30%となる。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（ ）資本金の額（2018年11月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約212億円）

発行済株式総数 5,051,655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、2018年11月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル＝113.47円による。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（ ）資本金の額（2019年2月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約207億円）

発行済株式総数 5,051,655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、2019年2月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信相場の仲値である、1米ドル＝110.87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

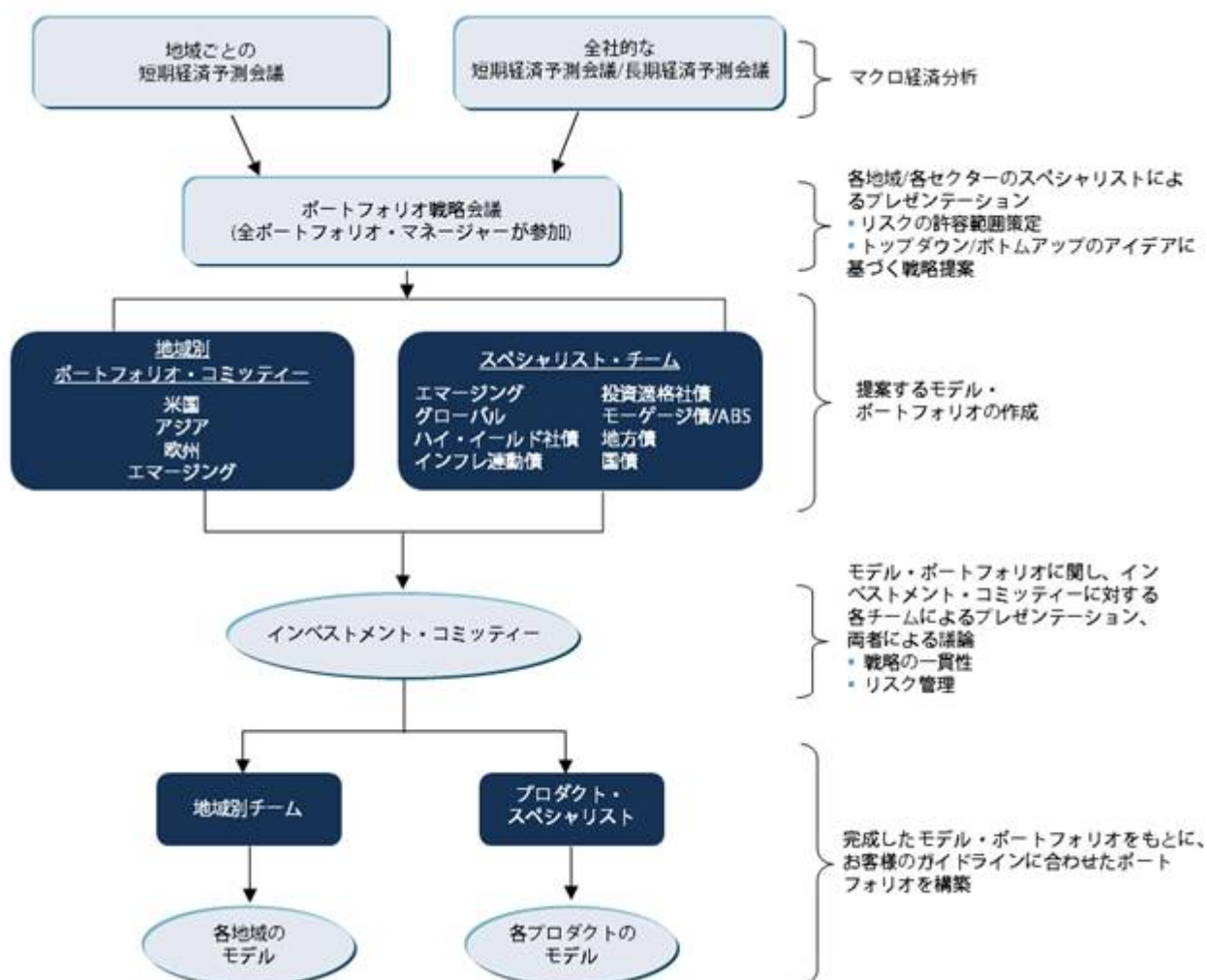
副投資運用会社の運用体制

（中略）

上記運用体制は、2018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

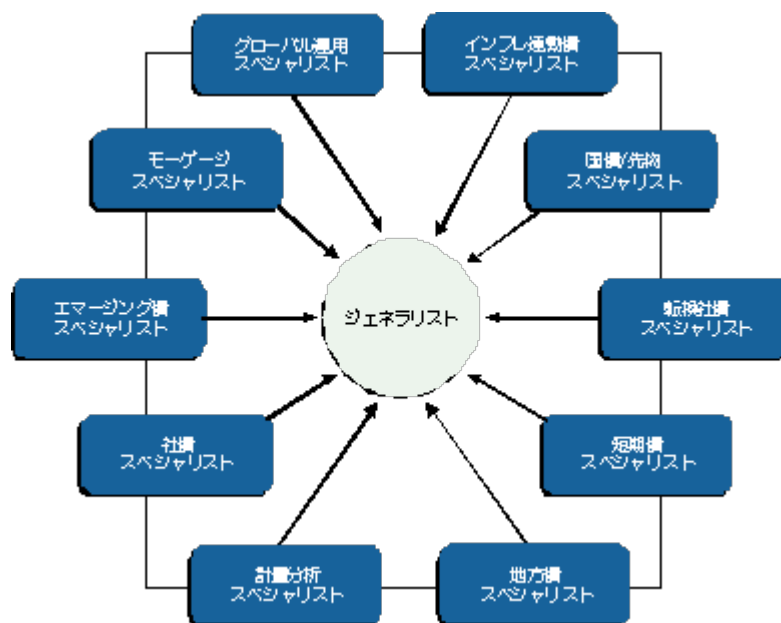


（2018年12月末日現在）

（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。



(2018年12月末日現在)

(後略)

<訂正後>

（イ）サブ・ファンドの運用体制

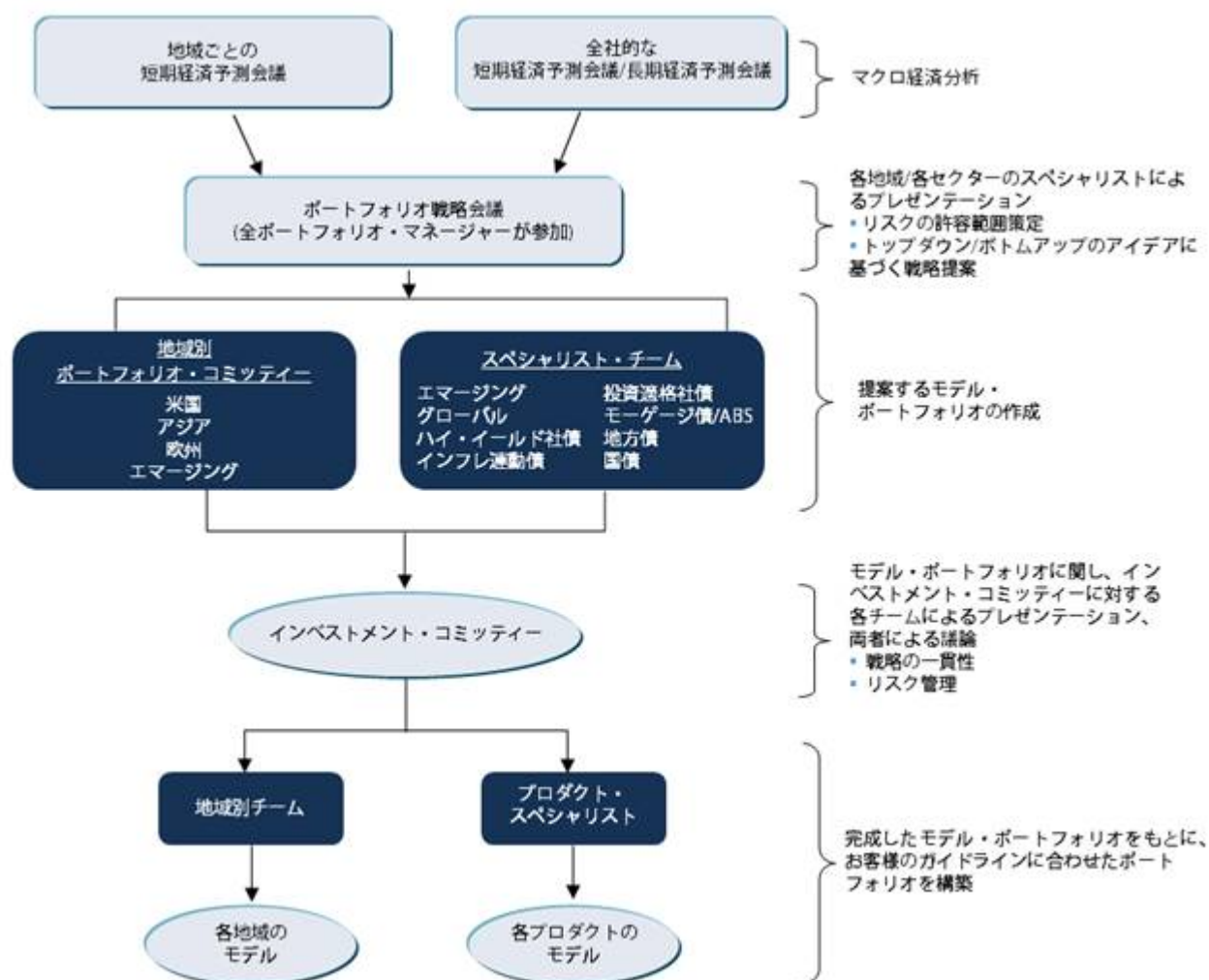
副投資運用会社の運用体制

（中略）

上記運用体制は、2019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

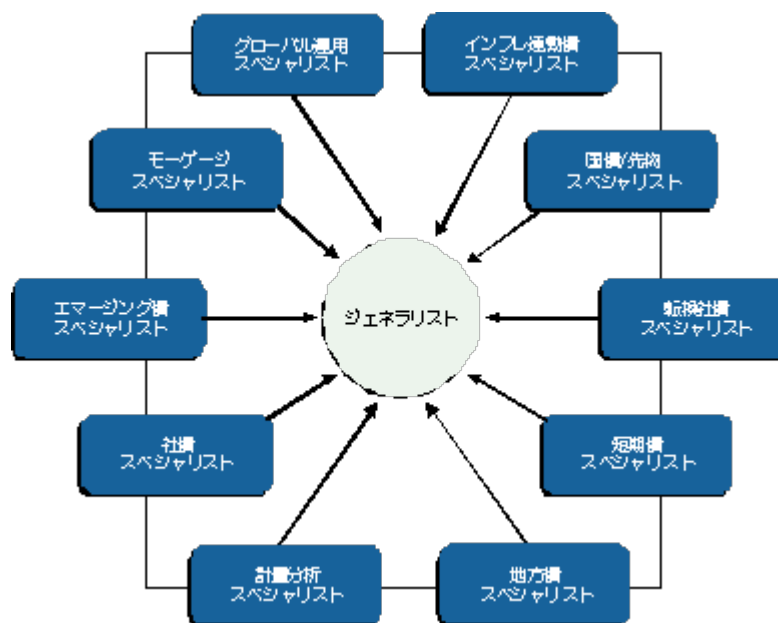


（2019年2月末日現在）

（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。



（2019年2月末日現在）

（後略）

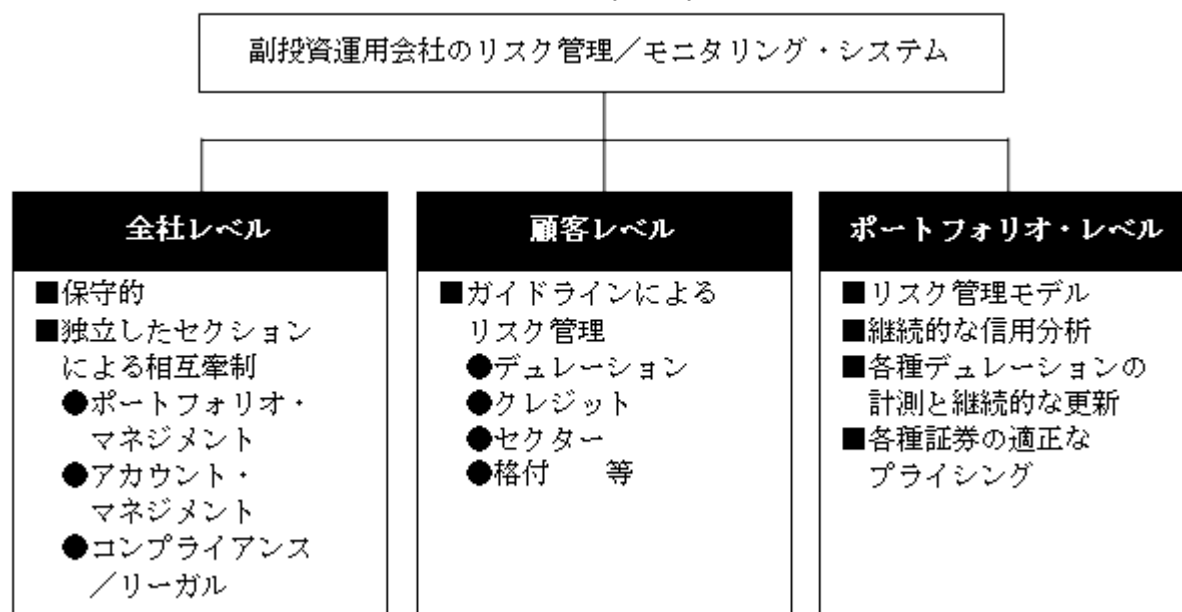
3 投資リスク

（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）



（2018年12月末日現在）

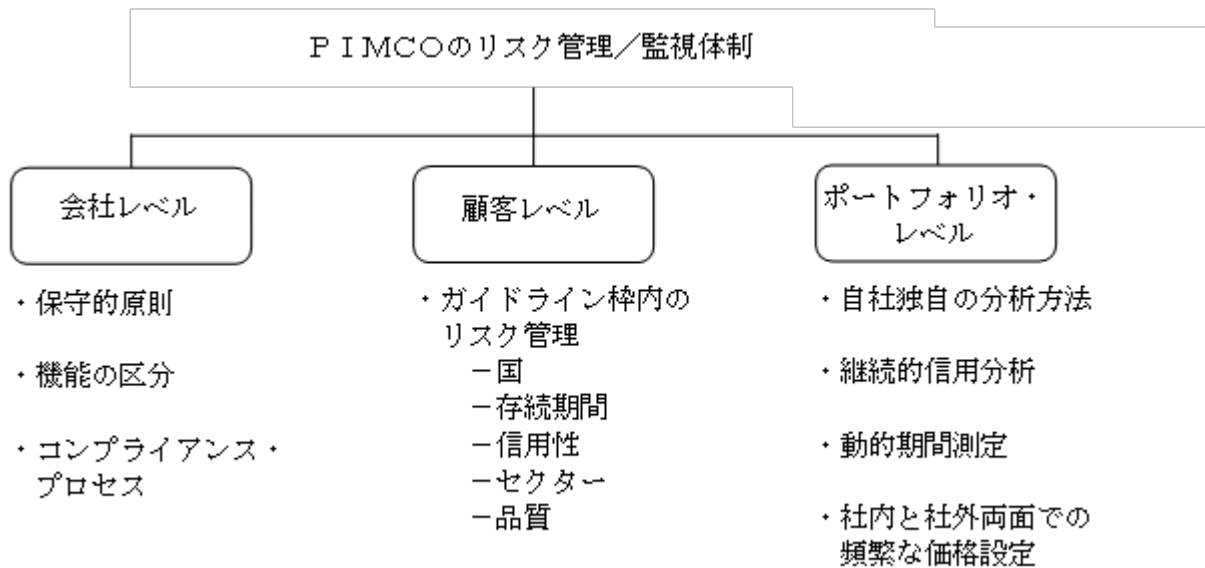
（中略）

（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。

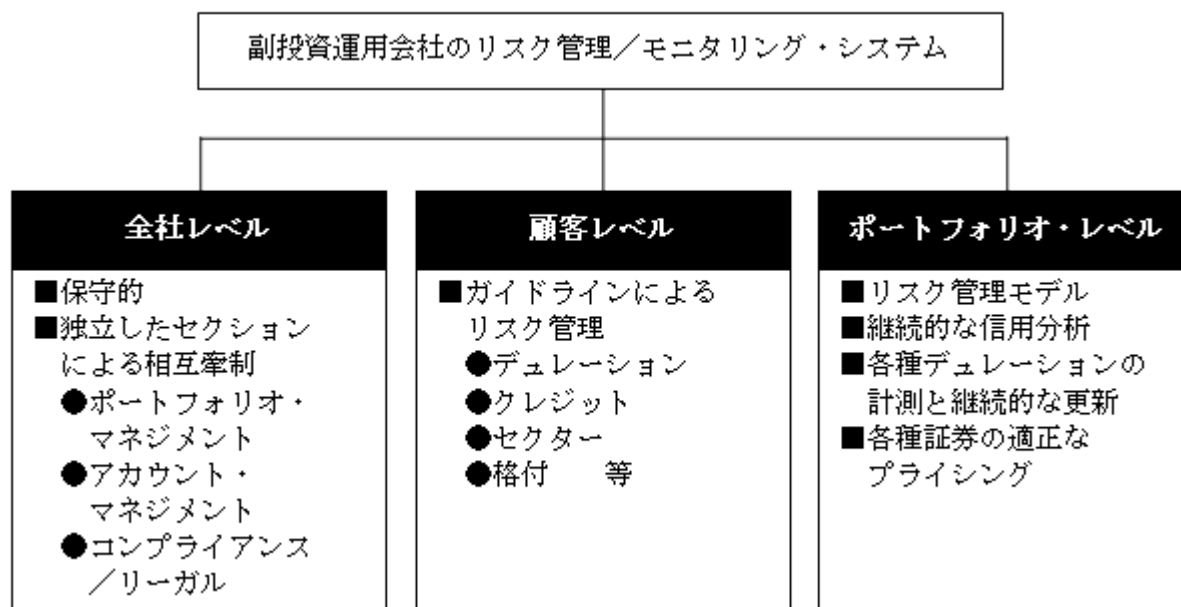
（2018年12月末日現在）

（後略）

<訂正後>

（イ）サブ・ファンドのリスク管理体制

（中略）



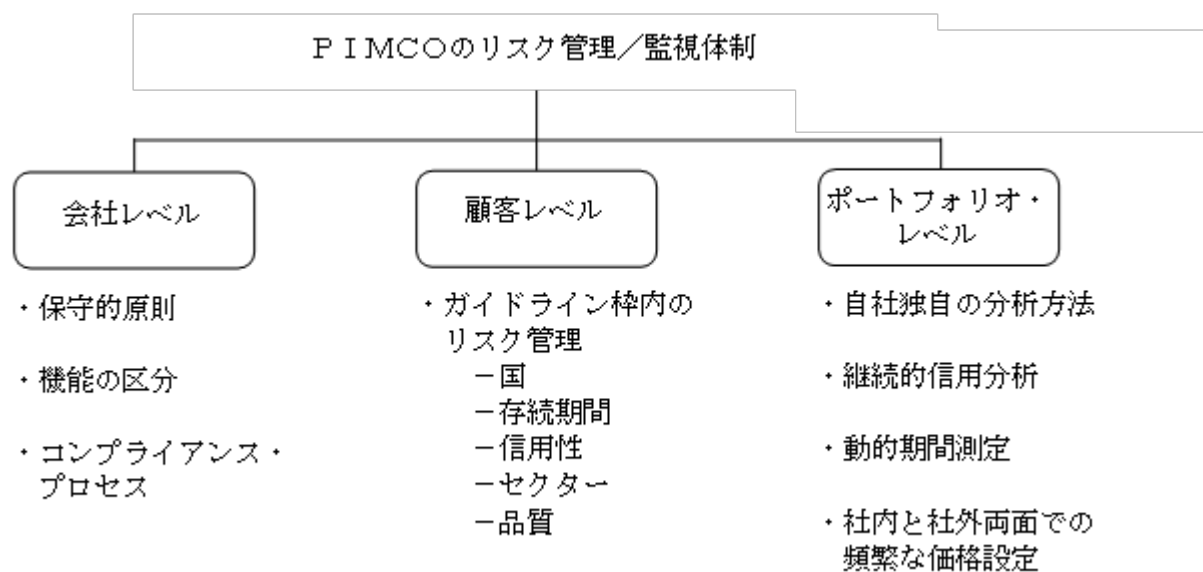
（2019年2月末日現在）

（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。

(2019年2月末日現在)

(後略)

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

日本国内における申込手数料

<訂正前>

(前略)

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%(税抜3%)の申込手数料を課すことができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

(中略)

(注2) 上記申込手数料に関わる「税」とは、消費税および地方税を示す。

<訂正後>

(前略)

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%(注3)(税抜3%)の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

(中略)

(注2) 上記申込手数料に関わる「税」とは、消費税および地方税を示す。

(注3) 手数料率は、手数料率(税抜)にかかる消費税および地方消費税に相当する料率(8%)を加算した料率を表記している。手数料率は、消費税率に応じて変更となることがある。消費税率が10%となった場合には、3.30%となる。

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(前略)

(A) 日本

2018年12月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(A) 日本

2019年3月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)

5 運用状況

(2) 投資資産

< 訂正前 >

投資有価証券の主要銘柄(2018年11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	ビムコ 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	5,790,566.54	6.54	37,895,811.07	3.77	21,830,435.86	99.85

< 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	ビムコ 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	1,524,116.61	7.15	10,895,488.48	4.69	7,148,106.90	100.20

< 参考情報 >

〔ご参考〕ビムコ 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	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) SR UNSEC REGS	6.000%	2020/01/22	2.31%
2	SBERBANK (SB CAP SA) LPN COCO	5.500%	2024/02/26	2.19%
3	PROVINCIA DE BUENOS AIRE SR UNSEC REGS	5.750%	2019/06/15	1.95%
4	MEXICO GOVT (UMS) GLBL SR NT	5.750%	2110/10/12	1.44%
5	DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.950%	2027/01/25	1.36%
6	CENT ELET BRASILEIRAS SA SR UNSEC REGS	6.875%	2019/07/30	1.32%
7	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.250%	2020/10/04	1.18%
8	REPUBLIC OF ARGENTINA SR UNSEC	5.000%	2027/01/15	1.17%
9	GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.375%	2022/09/19	1.15%
10	COLOMBIA (REP OF) BD GLBL	7.375%	2037/09/18	1.09%

- 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(2018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(2018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(2019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 SD(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	5,409,823.05	6.47	35,010,057.83	4.06	21,963,881.58	99.87

<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 SA(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	1,601,914.54	6.86	10,996,744.19	5.17	8,281,898.17	100.07

<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	PROVINCIA DE BUENOS AIRES UNSEC REGS	5.7500%	2019/06/15	1.9%
2	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) SR UNSEC REGS	6.0000%	2020/01/22	1.7%
3	REPUBLIC OF GHANA	7.8750%	2023/08/07	1.4%
4	DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.9500%	2027/01/25	1.4%
5	MEXICO GOVT (UMS) GLBL SR NT	5.7500%	2110/10/12	1.3%
6	CENT ELET BRASILEIRAS SA SR UNSEC REGS	6.8750%	2019/07/30	1.3%
7	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2500%	2020/10/04	1.2%
8	REPUBLIC OF ARGENTINA SR UNSEC	5.0000%	2027/01/15	1.2%
9	GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.3750%	2022/09/19	1.1%
10	REPUBLIC OF NIGERIA	6.3750%	2023/07/12	1.1%

- 組入比率は、債券評価額の比率を小数第2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(2019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(2019年2月末日現在)

該当事項なし。

第２ 管理及び運営

１ 申込（販売）手続等

（２）日本における販売

< 訂正前 >

（前略）

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%（税抜３％）の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

ただし、管理会社、日本における販売会社が別途合意する場合にはそれに従うものとし、上記と異なる取扱いとすることができる。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

受益証券の取得申込みにあたっては、発行価格の最大3.24%（注）（税抜３％）の申込手数料を課することができる。但し、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課されるものとする。

（注）手数料率は、手数料率（税抜）にかかる消費税および地方消費税に相当する料率（８％）を加算した料率を表記している。手数料率は、消費税率に応じて変更となることがある。消費税率が10%となった場合には、3.30%となる。

ただし、管理会社、日本における販売会社が別途合意する場合にはそれに従うものとし、上記と異なる取扱いとすることができる。

（後略）