

【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】 令和2年2月28日

【発行者名】 ピムコ・グローバル・アドバイザーズ（ルクセンブルグ）エス・エイ
（PIMCO Global Advisors (Luxembourg) S.A.）

【代表者の役職氏名】 取締役および署名権限者 マチュー・ルアンジュ
（Matthieu Louanges, Director and authorized signatory）

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、L-2763 ルクセンブルグ、サン・ジテ通り33
（33, rue Sainte Zithe, L-2763 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 大 西 信 治

【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】
ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV
（PIMCO LUXEMBOURG TRUST IV）

【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】

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV －

ピムコ・トータル・リターン・ファンド

米ドル建クラス受益証券：

60億米ドル（約6,574億円）を上限とします。

円建クラス受益証券：

5,000億円を上限とします。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV －

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

豪ドル建クラス受益証券：

60億豪ドル（約4,591億円）を上限とします。

米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券：

60億米ドル（約6,574億円）を上限とします。

豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券：

60億豪ドル（約4,591億円）を上限とします。

トルコリラ建クラス受益証券：

100億トルコリラ（約1,842億円）を上限とします。

（注）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」といいます。）およびトルコリラの円貨換算は、別段の記載がない限り、2019年12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（1米ドル＝109.56円、1豪ドル＝76.52円および1トルコリラ＝18.42円）によります。

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2019年11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。）について、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況」の「1 ファンドの性格」および「5 運用状況」、「第二部 ファンド情報、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」および「2 事業の内容及び営業の概況」を新たな情報により訂正および追加するため、また「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況」の「2 投資方針」、「3 投資リスク」および「4 手数料等及び税金」に記載の一定の事項を直近の情報により更新するため、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）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格	(3) ファンドの 仕組み ③ 管理会社の 概況 (iii) 資本金の額	4 管理会社の 概況	(1) 資本金の額	更新
第1 ファンドの状況 5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの 運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新／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 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の 概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及 び営業の状況	更新

※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

ピムコ・ルクセンブルグ・トラストⅣ（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドであるピムコ・トータル・リターン・ファンド（以下「ピムコ・トータル・リターン・ファンド」といいます。）およびピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション（以下「ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション」といい、ピムコ・トータル・リターン・ファンドとあわせて以下、個別にまたは総称して「ファンド」といいます。）の運用状況は、次の通りです。

（1）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（i）ピムコ・トータル・リターン・ファンド

（2019年11月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	208,767,040.50	99.95
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		95,655.27	0.05
合計（純資産総額）		208,862,695.77 (約22,883百万円)	100.00

（注1）投資比率とは、各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います。以下、別段の記載がない限り同じです。

（注2）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」といいます。）およびトルコリラの円貨換算は、便宜上、2019年12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（1米ドル＝109.56円、1豪ドル＝76.52円および1トルコリラ＝18.42円）によります。以下、同じです。

（注3）トラストは、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、米ドル建て、日本円建て、豪ドル建てまたはトルコリラ建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル、日本円、豪ドルまたはトルコリラをもって行います。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。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ります。従って、本書の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ります。

（ii）ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

（2019年11月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	236,997,580.26	91.45
短期金融商品	米国	19,573,183.79	7.55
小計		256,570,764.05	99.00
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		2,579,203.84	1.00
合計（純資産総額）		259,149,967.89 (約28,392百万円)	100.00

＜参考情報＞

対象ファンド（ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド）の投資状況

(2019年11月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
社債	米国	150,462,317.75	26.26
	英国	33,487,804.33	5.84
	オランダ	27,581,879.74	4.81
	日本	23,452,760.07	4.09
	ドイツ	17,374,792.02	3.03
	スイス	8,133,928.03	1.42
	ケイマン諸島	6,057,548.95	1.06
	フランス	6,055,917.09	1.06
	イタリア	5,899,739.13	1.03
	ガーンジー	4,790,018.22	0.84
	ルクセンブルグ	3,928,908.31	0.69
	アイルランド	3,505,007.48	0.61
	シンガポール	2,674,399.02	0.47
	カナダ	2,621,272.94	0.46
	国際機関	1,928,823.55	0.34
	ノルウェー	1,752,652.90	0.31
	バミューダ	1,605,935.76	0.28
	スウェーデン	1,410,048.00	0.25
	ブラジル	1,388,207.01	0.24
	韓国	1,315,911.14	0.23
	オーストラリア	1,205,017.76	0.21
	ポルトガル	172,005.64	0.03
米国政府機関証券（ロング）	米国	240,310,763.70	41.94
米国財務省証券	米国	134,924,152.75	23.55
アセット・バック証券	米国	25,219,382.46	4.40
	アイルランド	5,068,308.62	0.88
	オランダ	4,821,025.51	0.84
	ドイツ	2,202,180.92	0.38
	オーストラリア	697,453.14	0.12
非政府モーゲージ・バック証券	英国	22,398,386.99	3.91
	米国	6,522,174.68	1.14
	オーストラリア	1,353,375.07	0.24
	アイルランド	1,171,312.66	0.20
	イタリア	926,184.63	0.16

ソブリン債	スペイン	9,233,421.69	1.61
	カナダ	7,013,589.36	1.22
	ブラジル	5,105,199.26	0.89
	日本	3,517,511.87	0.61
	カタール	3,026,646.00	0.53
	ペルー	1,291,066.99	0.23
	アルゼンチン	2,051.48	0.00
地方債	米国	881,135.60	0.15
米国政府機関証券（ショート）	米国	－37,308,288.98	－6.51
小計		745,181,929.24	130.05
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		－172,169,869.90	－30.05
合計（純資産総額）		573,012,059.34 (約62,779百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、対象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います。

（注２）上記の資産の種類の区分方法は、後記「（２）運用実績（参考情報）（2019年12月末日現在）」で使用される種類の区分方法とは異なります。

（２）運用実績**① 純資産の推移**

2019年12月末日前１年間における各月末の純資産の推移は、次の通りです。

（い）ピムコ・トータル・リターン・ファンド**<米ドル建クラス受益証券>**

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年１月末日	174,090,613.40	19,073,367,604	92.24	10,106
２月末日	174,231,831.70	19,088,839,481	92.12	10,093
３月末日	180,975,279.43	19,827,651,614	93.21	10,212
４月末日	182,154,937.34	19,956,894,935	93.05	10,195
５月末日	186,519,274.12	20,435,051,673	94.43	10,346
６月末日	189,541,307.50	20,766,145,650	95.16	10,426
７月末日	191,045,300.87	20,930,923,163	94.84	10,391
８月末日	199,026,459.11	21,805,338,860	97.24	10,654
９月末日	202,146,781.44	22,147,201,375	96.37	10,558
10月末日	203,469,726.73	22,292,143,261	96.51	10,574
11月末日	204,945,397.79	22,453,817,782	95.90	10,507
12月末日	205,384,730.70	22,501,951,095	95.50	10,463

（注）2019年５月末日の純資産総額が各日における取引すべてを反映した数字であるのに対し、各月末の純資産総額は各日の米国東部標準時午後７時時点で公表された数字です。以下同じです。

<円建クラス受益証券>

	純資産総額	１口当たり純資産価格
	円	円
2019年１月末日	355,626,689	8,433
２月末日	354,852,143	8,414
３月末日	358,036,345	8,509
４月末日	357,016,682	8,485
５月末日	361,767,661	8,598
６月末日	412,716,215	8,657
７月末日	411,018,124	8,618
８月末日	417,817,579	8,826
９月末日	430,235,512	8,739
10月末日	429,060,703	8,743
11月末日	428,983,309	8,685
12月末日	426,578,586	8,637

(ii) ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

<豪ドル建クラス受益証券>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2019年1月末日	50,213,856.79	3,842,364,322	78.61	6,015
2月末日	50,067,405.05	3,831,157,834	78.47	6,005
3月末日	51,523,648.75	3,942,589,602	79.26	6,065
4月末日	51,158,838.38	3,914,674,313	79.07	6,050
5月末日	53,116,758.12	4,064,494,331	80.09	6,128
6月末日	57,673,354.59	4,413,165,093	80.56	6,164
7月末日	65,638,624.07	5,022,667,514	80.20	6,137
8月末日	70,199,257.48	5,371,647,182	82.02	6,276
9月末日	70,364,823.35	5,384,316,283	81.25	6,217
10月末日	74,722,106.54	5,717,735,592	81.24	6,216
11月末日	74,903,881.28	5,731,644,996	80.68	6,174
12月末日	74,490,790.14	5,700,035,262	80.29	6,144

<トルコリラ建クラス受益証券>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	トルコリラ	円	トルコリラ	円
2019年1月末日	538,332,644.73	9,916,087,316	129.62	2,388
2月末日	554,883,931.33	10,220,962,015	131.27	2,418
3月末日	586,051,791.85	10,795,074,006	135.26	2,491
4月末日	612,314,009.55	11,278,824,056	139.12	2,563
5月末日	635,138,023.55	11,699,242,394	143.86	2,650
6月末日	688,410,924.84	12,680,529,236	147.08	2,709
7月末日	723,689,639.52	13,330,363,160	149.04	2,745
8月末日	769,199,476.63	14,168,654,360	154.53	2,846
9月末日	841,682,457.00	15,503,790,858	154.90	2,853
10月末日	876,724,824.96	16,149,271,276	156.68	2,886
11月末日	903,428,466.14	16,641,152,346	156.88	2,890
12月末日	969,146,266.50	17,851,674,229	157.27	2,897

＜米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券＞

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年1月末日	43,122,017.11	4,724,448,195	31.26	3,425
2月末日	41,269,604.48	4,521,497,867	30.27	3,316
3月末日	40,261,092.27	4,411,005,269	29.43	3,224
4月末日	39,550,887.00	4,333,195,180	29.03	3,181
5月末日	39,894,394.29	4,370,829,838	29.47	3,229
6月末日	40,858,089.66	4,476,412,303	30.27	3,316
7月末日	41,417,360.50	4,537,686,016	30.71	3,365
8月末日	38,350,270.21	4,201,655,604	28.62	3,136
9月末日	37,407,023.29	4,098,313,472	28.07	3,075
10月末日	36,614,671.57	4,011,503,417	29.07	3,185
11月末日	34,251,945.75	3,752,643,176	27.36	2,998
12月末日	34,802,158.05	3,812,924,436	28.57	3,130

＜豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券＞

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2019年1月末日	26,045,480.49	1,993,000,167	43.36	3,318
2月末日	25,891,105.31	1,981,187,378	43.06	3,295
3月末日	24,305,405.68	1,859,849,643	41.97	3,212
4月末日	23,987,282.17	1,835,506,832	41.78	3,197
5月末日	24,318,699.90	1,860,866,916	43.16	3,303
6月末日	23,614,573.42	1,806,987,158	43.80	3,352
7月末日	24,558,657.11	1,879,228,442	45.30	3,466
8月末日	23,696,382.73	1,813,247,206	43.22	3,307
9月末日	24,727,614.78	1,892,157,083	42.41	3,245
10月末日	25,646,194.13	1,962,446,775	43.05	3,294
11月末日	25,040,248.34	1,916,079,803	41.32	3,162
12月末日	24,869,629.93	1,903,024,082	41.76	3,195

② 分配の推移

2019年12月末日前1年間における各月の1口当たり分配金の額は、次の通りです。（分配落ち日ベース）

(i) ピムコ・トータル・リターン・ファンド

<米ドル建クラス受益証券>

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2019年1月	0.30	33
2月	0.30	33
3月	0.30	33
4月	0.30	33
5月	0.30	33
6月	0.30	33
7月	0.30	33
8月	0.30	33
9月	0.30	33
10月	0.30	33
11月	0.30	33
12月	0.30	33

<円クラス受益証券>

	1口当たり分配金
	円
2019年1月	15
2月	15
3月	15
4月	15
5月	15
6月	15
7月	15
8月	15
9月	15
10月	15
11月	15
12月	15

(ii) ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

<豪ドル建クラス受益証券>

	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
2019年1月	0.25	19
2月	0.25	19
3月	0.25	19
4月	0.25	19
5月	0.25	19
6月	0.25	19
7月	0.25	19
8月	0.25	19
9月	0.25	19
10月	0.25	19
11月	0.25	19
12月	0.25	19

<トルコリラ建クラス受益証券>

	1口当たり分配金	
	トルコリラ	円
2019年1月	0.55	10
2月	0.55	10
3月	0.55	10
4月	0.55	10
5月	0.55	10
6月	0.55	10
7月	0.55	10
8月	0.55	10
9月	0.55	10
10月	0.55	10
11月	0.55	10
12月	0.55	10

＜米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券＞

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2019年1月	0.20	22
2月	0.20	22
3月	0.20	22
4月	0.20	22
5月	0.20	22
6月	0.20	22
7月	0.20	22
8月	0.20	22
9月	0.20	22
10月	0.20	22
11月	0.20	22
12月	0.20	22

＜豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券＞

	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
2019年1月	0.25	19
2月	0.25	19
3月	0.25	19
4月	0.25	19
5月	0.25	19
6月	0.25	19
7月	0.25	19
8月	0.25	19
9月	0.25	19
10月	0.25	19
11月	0.25	19
12月	0.25	19

③ 収益率の推移

(i) ピムコ・トータル・リターン・ファンド

<米ドル建クラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	8.87%

(注) 各クラス受益証券の収益率は、以下の算式により算出されています。

$$\text{収益率 (\%)} = 100 \times (a - b) / b$$

a = 2019年12月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 2018年12月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

<円建クラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	5.86%

(ii) ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

<豪ドル建クラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	7.03%

<トルコリラ建クラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	29.90%

<米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	6.10%

<豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

期間	収益率 (注)
2019年1月1日～2019年12月末日	6.75%

（参考情報）（2019年12月末日現在）

※ファンドの運用実績は2019年12月末日現在のものであり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

※金額及び比率を表示する場合には、四捨五入して記入しております。従って、合計の数値が一致しない場合があります。

ピムコ・トータル・リターン・ファンド 米ドル建クラス

純資産の推移

（2010年12月16日（設定日）～2019年12月末日）

1口当たり純資産価格（米ドル）	95.50
純資産総額（百万米ドル）	205.38



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移（単位：米ドル）

分配月（分配落ち日ベース）	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	0.30	0.30
分配月（分配落ち日ベース）	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	32.10	

収益率の推移



（注1）ファンドにはベンチマークはありません。

（注2）ファンドの収益率(%)=100×(a-b)/b
a=会計年度末の1口当たり純資産価格（該当会計年度の分配金の合計金額を加えた額）
b=当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格（分配前の額）
ただし、第1会計年度については、1口当たり当初発行価格（100.00米ドル）

ピムコ・トータル・リターン・ファンド 円建クラス

純資産の推移

（2010年12月16日（設定日）～2019年12月末日）

1口当たり純資産価格（円）	8,637
純資産総額（百万円）	426.58



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移（単位：円）

分配月（分配落ち日ベース）	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	360	360	360	360	270	15	15
分配月（分配落ち日ベース）	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	15	15	15	15	15	3,015	

収益率の推移



（注1）ファンドにはベンチマークはありません。

（注2）ファンドの収益率(%)=100×(a-b)/b
a=会計年度末の1口当たり純資産価格（該当会計年度の分配金の合計金額を加えた額）
b=当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格（分配前の額）
ただし、第1会計年度については、1口当たり当初発行価格（10,000円）

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション 豪ドル建クラス

純資産の推移

(2010年12月16日(設定日)～2019年12月末日)

1口当たり純資産価格(豪ドル)	80.29
純資産総額(百万豪ドル)	74.49

■ 純資産総額(右軸)
— 1口当たり純資産価格(左軸)
— 分配金再投資1口当たり純資産価格(左軸)



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移(単位: 豪ドル)

分配月(分配落ち日ベース)	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	8.40	6.30	4.80	4.80	3.90	0.25	0.25
分配月(分配落ち日ベース)	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	57.95	

収益率の推移



(注1) ファンドにはベンチマークはありません。

(注2) ファンドの収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 会計年度末の1口当たり純資産価格(該会計年度の分配金の合計金額を加えた額)
 b = 当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配前の額)
 ただし、第1会計年度については、1口当たり当初発行価格(100.00豪ドル)

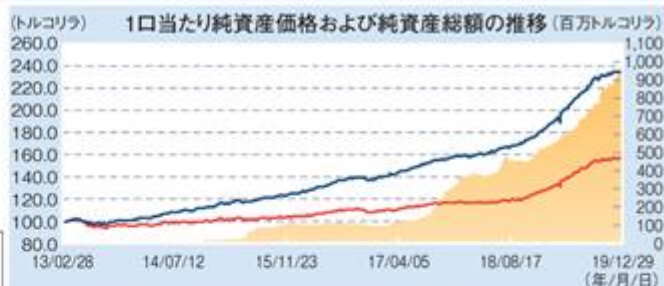
ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション トルコリラ建クラス

純資産の推移

(2013年2月28日(設定日)～2019年12月末日)

1口当たり純資産価格(トルコリラ)	157.27
純資産総額(百万トルコリラ)	969.15

■ 純資産総額(右軸)
— 1口当たり純資産価格(左軸)
— 分配金再投資1口当たり純資産価格(左軸)



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移(単位: トルコリラ)

分配月(分配落ち日ベース)	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60	0.55	0.55
分配月(分配落ち日ベース)	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	44.55	

収益率の推移



(注1) ファンドにはベンチマークはありません。

(注2) ファンドの収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 会計年度末の1口当たり純資産価格(該会計年度の分配金の合計金額を加えた額)
 b = 当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配前の額)
 ただし、第3会計年度については、1口当たり当初発行価格(100.00トルコリラ)

※2013年2月28日(設定日)～2013年5月31日

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション 米ドル建ブラジルリアルクラス

純資産の推移

(2010年12月16日(設定日)～2019年12月末日)

1口当たり純資産価格(米ドル)	28.57
純資産総額(百万米ドル)	34.80

■ 純資産総額(右軸)
— 1口当たり純資産価格(左軸)
— 分配金再投資1口当たり純資産価格(左軸)



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移(単位: 米ドル)

分配月(分配落ち日ベース)	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	9.00	6.55	4.80	4.80	3.60	0.20	0.20
分配月(分配落ち日ベース)	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	70.65	

収益率の推移



(注1) ファンドにはベンチマークはありません。

(注2) ファンドの収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 会計年度末の1口当たり純資産価格(該会計年度の分配金の合計金額を加えた額)
 b = 当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)
 ただし、第1会計年度については、1口当たり当初発行価格(100.00米ドル)

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション 豪ドル建ブラジルリアルクラス

純資産の推移

(2010年12月16日(設定日)～2019年12月末日)

1口当たり純資産価格(豪ドル)	41.76
純資産総額(百万豪ドル)	24.87

■ 純資産総額(右軸)
— 1口当たり純資産価格(左軸)
— 分配金再投資1口当たり純資産価格(左軸)

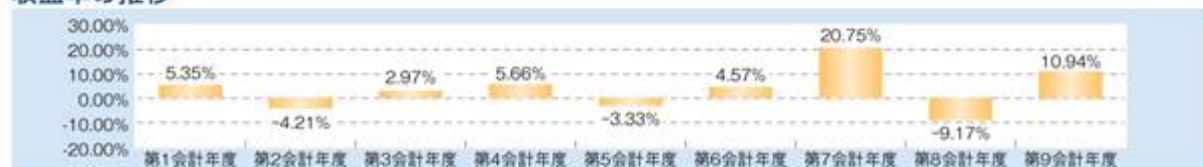


※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

分配の推移(単位: 豪ドル)

分配月(分配落ち日ベース)	第5会計年度	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	2019年6月	2019年7月
1口当たり分配金	8.40	7.70	7.20	7.20	5.10	0.25	0.25
分配月(分配落ち日ベース)	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	77.05	

収益率の推移



(注1) ファンドにはベンチマークはありません。

(注2) ファンドの収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 会計年度末の1口当たり純資産価格(該会計年度の分配金の合計金額を加えた額)
 b = 当該会計年度末の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)
 ただし、第1会計年度については、1口当たり当初発行価格(100.00豪ドル)

主要な資産の状況

2019年12末日現在

<投資有価証券の主要銘柄>

ピムコ・トータル・リターン・ファンド

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	PIMCO Total Return Strategy Fund	投資信託	99.71

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	PIMCO Total Return Strategy Fund	投資信託	90.79

※下記は、ファンドの主な投資先である「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド(対象ファンド)」についての2019年12末日現在の情報です。

<通貨別投資比率>

通貨	比率(%)
米ドル	98
日本円	4
その他	-2

<セクター別投資比率>

種類	比率(%)
国債・政府機関債	33
モーゲージ債	36
社債	38
米国以外の公社債	-12
エマージング債	1
その他	1
キャッシュ等*	3

<格付別投資比率>

格付	比率(%)
AAA	29
AA	6
A	19
BBB	39
BB	4
B	3
B 格未満	0

*キャッシュ等には、PIMCOがキャッシュとみなす債券（高格付けの短期債）等が含まれています。

<投資有価証券の主要銘柄>

順位	銘柄	種類	償還日	投資比率(%)
1	Fannie Mae	モーゲージ債	2050/2/12	14.1
2	Ginnie Mae	モーゲージ債	2050/1/21	4.7
3	US Treasury Bonds	国債・政府機関債	2044/5/15	3.8
4	Ginnie Mae	モーゲージ債	2050/2/20	3.1
5	Ginnie Mae	モーゲージ債	2050/1/21	2.9
6	Ginnie Mae	モーゲージ債	2050/2/20	2.8
7	Fannie Mae	モーゲージ債	2050/2/12	2.4
8	US Treasury Notes	国債・政府機関債	2024/9/30	2.2
9	US Treasury Inflation Protected Securities	国債・政府機関債	2026/1/15	2.2
10	Fannie Mae	モーゲージ債	2050/3/12	1.6

(注1)通貨別投資比率、セクター別投資比率、格付別投資比率については四捨五入のため全体計が100%とならないことがあります。

(注2)投資比率とは、対象ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2019年12月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2019年12月末日現在の発行済口数は、次の通りです。

（i）ピムコ・トータル・リターン・ファンド

<米ドル建クラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
442,076	188,915	2,150,554
(442,076)	(188,915)	(2,150,554)

（注）（ ）内の数字は日本国内における販売・買戻および発行済の口数を示します。以下同じです。

<円建クラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
8,476	1,256	49,392
(8,476)	(1,256)	(49,392)

（ii）ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

<豪ドル建クラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
380,548	90,317	927,720
(380,548)	(90,317)	(927,720)

<トルコリラ建クラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
3,439,908	1,364,582	6,162,155
(3,439,908)	(1,364,582)	(6,162,155)

<米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
44,022	261,150	1,218,128
(44,022)	(261,150)	(1,218,128)

<豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
107,269	99,949	595,604
(107,269)	(99,949)	(595,604)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた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。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. ファンドの中間財務書類は、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. ファンドの原文の中間財務書類は米ドル、豪ドル、トルコリラおよび日本円で表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2019年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.56円、1豪ドル＝76.52円、1トルコリラ＝18.42円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

資 産 負 債 計 算 書

2019年11月30日現在

（単位：千米ドル、１口当たり金額を除く）

	注記	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド	
		(千米ドル)	(百万円)
資 産：			
投資有価証券	2(b)	0	0
関係会社に対する投資有価証券	2(b)	208,767	22,873
現金	2(e)	264	29
相手方への預託金		0	0
未収投資有価証券売却金		0	0
未収ファンド受益証券売却金		841	92
未収収益		0	0
為替予約契約にかかる未実現評価益	4(a)	13	1
資 産 合 計		<u>209,885</u>	<u>22,995</u>
負 債：			
未払投資有価証券購入金		(456)	(50)
未払ファンド受益証券買戻金		(386)	(42)
為替予約契約にかかる未実現評価損	4(a)	(46)	(5)
未払販売会社報酬	6	(25)	(3)
未払管理報酬	6	(69)	(8)
未払代行協会員報酬	6	(17)	(2)
相手方からの預託金		0	0
その他の負債		(23)	(3)
負 債 合 計		<u>(1,022)</u>	<u>(112)</u>
純 資 産		<u>208,863</u>	<u>22,883</u>
投資有価証券の取得原価		<u>0</u>	<u>0</u>
関係会社に対する投資有価証券の取得原価		<u>183,136</u>	<u>20,064</u>
発行済受益証券口数：		<u>2,187</u>	千口
受益証券１口当たり純資産価格：			
豪ドル建クラス受益証券		該当なし	
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		該当なし	
円建クラス受益証券		8,685.00 円	
トルコリラ建クラス受益証券		該当なし	
米ドル建クラス受益証券		95.90 米ドル	10,507円
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		該当なし	

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

資 産 負 債 計 算 書

2019年11月30日現在

（単位：千米ドル、1口当たり金額を除く）

	注記	ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション	
		(千米ドル)	(百万円)
資 産：			
投資有価証券	2(b)	19,573	2,144
関係会社に対する投資有価証券	2(b)	236,998	25,966
現金	2(e)	2,127	233
相手方への預託金		3,140	344
未収投資有価証券売却金		74	8
未収ファンド受益証券売却金		3,216	352
未収収益		2	0
為替予約契約にかかる未実現評価益	4(a)	1,772	194
資 産 合 計		<u>266,902</u>	<u>29,242</u>
負 債：			
未払投資有価証券購入金		(2,522)	(276)
未払ファンド受益証券買戻金		(502)	(55)
為替予約契約にかかる未実現評価損	4(a)	(4,458)	(488)
未払販売会社報酬	6	(82)	(9)
未払管理報酬	6	(109)	(12)
未払代行協会員報酬	6	(21)	(2)
相手方からの預託金		(40)	(4)
その他の負債		(18)	(2)
負 債 合 計		<u>(7,752)</u>	<u>(849)</u>
純 資 産		<u>259,150</u>	<u>28,392</u>
投資有価証券の取得原価		<u>19,572</u>	<u>2,144</u>
関係会社に対する投資有価証券の取得原価		<u>222,572</u>	<u>24,385</u>
発行済受益証券口数：		<u>8,545</u>	千口
受益証券1口当たり純資産価格：			
豪ドル建クラス受益証券		80.68 豪ドル	6,174円
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		41.32 豪ドル	3,162円
円建クラス受益証券		該当なし	
トルコリラ建クラス受益証券		156.88 トルコリラ	2,890円
米ドル建クラス受益証券		該当なし	
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		27.36 米ドル	2,998円

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

運用計算書

2019年11月30日に終了した期間

（単位：千米ドル）

	注記	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド	
		(千米ドル)	(百万円)
収 益：			
受取利息	2(c)	1	0
収益合計		1	0
費 用：			
管理報酬	6	(410)	(45)
年次税		0	0
販売会社報酬	6	(150)	(16)
代行協会員報酬	6	(100)	(11)
支払利息		0	0
その他の報酬		(15)	(2)
費用合計		(675)	(74)
純投資利益／（費用）		(674)	(74)
投資有価証券にかかる実現純利益／ （損失）	2(c)	1,243	136
為替予約契約および外国通貨にかかる 実現純利益／（損失）	2(c)	28	3
当期実現純利益／（損失）		1,271	139
投資有価証券にかかる未実現評価益／ （評価損）純変動額	2(c)	6,100	668
為替予約契約および外国通貨にかかる 未実現評価益／（評価損）純変動額	2(c)	(120)	(13)
当期末実現評価益／（評価損）純変動額		5,980	655
当期運用の結果		6,577	721

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

運用計算書

2019年11月30日に終了した期間

（単位：千米ドル）

	注記	ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション	
		（千米ドル）	（百万円）
収 益：			
受取利息	2(c)	202	22
収益合計		202	22
費 用：			
管理報酬	6	(614)	(67)
年次税		(5)	(1)
販売会社報酬	6	(463)	(51)
代行協会員報酬	6	(118)	(13)
支払利息		(27)	(3)
その他の報酬		(18)	(2)
費用合計		(1,245)	(136)
純投資利益／（費用）		(1,043)	(114)
投資有価証券にかかる実現純利益／ （損失）	2(c)	3,307	362
為替予約契約および外国通貨にかかる 実現純利益／（損失）	2(c)	14,329	1,570
当期実現純利益／（損失）		17,636	1,932
投資有価証券にかかる未実現評価益／ （評価損）純変動額	2(c)	4,717	517
為替予約契約および外国通貨にかかる 未実現評価益／（評価損）純変動額	2(c)	(7,258)	(795)
当期末実現評価益／（評価損）純変動額		(2,541)	(278)
当期運用の結果		14,052	1,540

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

純 資 産 変 動 計 算 書

2019年11月30日に終了した期間

（単位：千米ドル）

	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド	
	(千米ドル)	(百万円)
期首現在純資産額	189,851	20,800
発行済受益証券からの手取額	25,118	2,752
分配金支払額	(3,710)	(406)
分配金の再投資による手取額	0	0
受益証券買戻支払額	(8,973)	(983)
当期運用の結果	6,577	721
期末現在純資産額	208,863	22,883

	ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション	
	(千米ドル)	(百万円)
期首現在純資産額	202,383	22,173
発行済受益証券からの手取額	78,230	8,571
分配金支払額	(5,884)	(645)
分配金の再投資による手取額	0	0
受益証券買戻支払額	(29,631)	(3,246)
当期運用の結果	14,052	1,540
期末現在純資産額	259,150	28,392

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV
発行済受益証券変動計算書
 2019年11月30日に終了した期間
 （単位：千口）

	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド マルチカレンシー・ セクション
期首現在発行済受益証券：		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	663
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	563
円建クラス受益証券	42	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	4,415
米ドル建クラス受益証券	1,975	該当なし
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	1,354
期中受益証券発行		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	322
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	86
円建クラス受益証券	8	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	2,160
米ドル建クラス受益証券	256	該当なし
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	21
分配金の再投資による受益証券発行		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	0
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	0
円建クラス受益証券	0	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	0
米ドル建クラス受益証券	0	該当なし
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	0
期中受益証券買戻し		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	(57)
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	(43)
円建クラス受益証券	(1)	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	(816)
米ドル建クラス受益証券	(93)	該当なし
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	(123)
期末現在発行済受益証券：		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	928
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	606
円建クラス受益証券	49	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	5,759
米ドル建クラス受益証券	2,138	該当なし
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	1,252

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
 注記は本財務書類と不可分である。

[次へ](#)

ピムコ・ルクセンブルグ・トラストⅣ

統 計 情 報

(単位：千、１口当たり金額を除く)

ピムコ・トータル・リターン・ファンド

	2019年11月30日現在		2019年５月31日現在		2018年５月31日現在	
純 資 産	208,863 千米ドル	22,883 百万円	189,851 千米ドル	20,800 百万円	181,328 千米ドル	19,866 百万円
純資産（日本円）	428,983 千円		361,768 千円		364,337 千円	
純資産（米ドル）	204,945 千米ドル	22,454 百万円	186,519 千米ドル	20,435 百万円	177,975 千米ドル	19,499 百万円
受益証券１口当たり純資産価格						
円建クラス受益証券	8,685.00 円		8,598.00 円		8,628.00 円	
米ドル建クラス受益証券	95.90 米ドル	10,507 円	94.43 米ドル	10,346 円	92.72 米ドル	10,158 円

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

	2019年11月30日現在		2019年５月31日現在		2018年５月31日現在	
純 資 産	259,150 千米ドル	28,392 百万円	202,383 千米ドル	22,173 百万円	193,102 千米ドル	21,156 百万円
純資産（豪ドル）	99,944 千豪ドル	7,648 百万円	77,435 千豪ドル	5,925 百万円	79,863 千豪ドル	6,111 百万円
純資産（トルコリラ）	903,428 千トルコリラ	16,641 百万円	635,138 千トルコリラ	11,699 百万円	384,969 千トルコリラ	7,091 百万円
純資産（米ドル）	34,252 千米ドル	3,753 百万円	39,894 千米ドル	4,371 百万円	47,832 千米ドル	5,240 百万円
受益証券１口当たり純資産価格						
豪ドル建クラス受益証券	80.68 豪ドル	6,174 円	80.09 豪ドル	6,128 円	80.16 豪ドル	6,134 円
豪ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	41.32 豪ドル	3,162 円	43.16 豪ドル	3,303 円	43.50 豪ドル	3,329 円
トルコリラ建クラス 受益証券	156.88 トルコリラ	2,890 円	143.86 トルコリラ	2,650 円	117.34 トルコリラ	2,161 円
米ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	27.36 米ドル	2,998 円	29.47 米ドル	3,229 円	32.38 米ドル	3,548 円

[次へ](#)

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV

財務書類に対する注記

2019年11月30日現在

1. 概要

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト IV（以下「トラスト」という。）は、法人格を有しない資産の共同所有体である、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて設立された共有持分型（契約型）投資信託（Fonds Commun de Placement）である。トラストは、ルクセンブルグに登録上の住所を有するルクセンブルグ大公国の法律に従って設立された、トラストの管理会社およびオルタナティブ投資ファンド運用会社であるピムコ・グローバル・アドバイザーズ（ルクセンブルグ）エス・エイ（以下「管理会社」または「AIFM」という。）によって、共同所有者（以下「受益者」という。）の利益のために運用される。2019年11月3日まではステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・シー・エイによって保管され、2019年11月4日以降はステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲー・エム・ペー・ハー ルクセンブルグ支店（以下「保管受託銀行」という。）によって保管されるトラストの資産は、管理会社の資産から分離される。トラストは、投資信託に関する2010年12月17日法（改正済）のパートIIに基づき、ルクセンブルグにおいて設立されている。

管理会社は、2010年11月18日に設立された2013年の法律（ルクセンブルグの管理会社に関する2013年7月12日法、随時改正される。）（以下「2013年法」という。）の第2章に基づくトラストの管理会社である。管理会社は、トラストのために、トラスト内で設立される特定の資産のポートフォリオ（以下それぞれ「ファンド」という。）に関連する異なるシリーズの受益証券（以下「受益証券」という。）を発行することができる。ファンドは、（目論見書に定義されているとおり）マスター・フィードー構造を通じ、主にピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド（以下「対象ファンド」という。）に投資するファンドとして組成されている。

2. 重要な会計方針

本末監査中間財務書類は、ルクセンブルグの法律および規則の要求に従って作成されている。ルクセンブルグの要求に準拠した財務書類の作成は、財務書類上の報告金額および開示に影響を及ぼす見積りおよび仮定を行うことを経営陣に要求している。実際の結果は、これらの見積りと異なることがある。本財務書類は、別段の記載がない限り、本報告書を通じて千単位に四捨五入されている。

(a) 受益証券の純資産価格の決定

各ファンドの1口当たり受益証券の純資産価格（以下「純資産価格」という。）は、米ドルで表示されている。各ファンドの純資産価格は、通常、各「営業日」（以下それぞれ「取引日」という。）におけるニューヨーク証券取引所（以下「NYSE」という。）取引終了時点（通常米国東部標準時の午後4時）で算定される。営業日とは、ルクセンブルグ、アメリカ合衆国のカリフォルニア州および日本ならびにNYSEにおいて銀行が通常の銀行業務を行っている日（土曜日と日曜日を除く。）をいう。

(b) 有価証券の評価

対象ファンドへの投資は、計上された純資産価格で評価される。トラストは通常、現地市場終了直後に受領した持分証券については価格決定データを用い、市場終了後に行われる取引、清算または決済については通常は考慮しない。

満期が60日以内の短期金融商品は、一般的に、公正価値に近似する償却原価により評価される。

(c) 証券取引および投資収益

財務報告の目的上、証券取引は取引日現在において計上される。売却証券からの実現損益は、個別法により計上される。配当落ち日が経過した外国証券からの特定の分配金が、トラストが配当を知らされた直

後に計上される場合を除き、受取配当金は配当落ち日に計上される。割引の増加およびプレミアムの償却調整後の受取利息は、発生主義で計上される。

（d）分配

管理会社は、インカム・ゲインおよび／またはキャピタル・ゲインの一部またはすべてを、毎年または中間分配金として分配することを決定すること、もしくはは一定の期間分配を行わず、代わりに特定のファンドまたはクラス受益証券の一口当たり純資産価格中の当該インカム・ゲインおよび／またはキャピタル・ゲインを累積することを決定することができる。特定のクラスのすべての受益証券は、当該クラスに関する収益および配当に等しく関与する権利を有する。配当の支払いが決定した場合、決定後、合理的に実務上可能な限り早急に支払いがなされる。当会計期間中の配当落ち日の受益証券にかかる分配金支払額は、純資産変動計算書で認識され、サブ・ファンドに再投資された分配総額の一部である分配金の再投資もまた、純資産変動計算書で認識される。

ピムコ・トータル・リターン・ファンドおよびピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクションの場合、通常の状況下では、管理会社は、各ファンドに対し各クラスに帰属する投資利益および／またはキャピタル・ゲインを考慮して、毎月の最終取引日を分配基準日として、分配を宣言する意向である。管理会社が適切とみなす場合、追加の分配が宣言される可能性がある。

ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡの場合、管理会社は、毎月またはインカム・ゲインおよび／またはキャピタル・ゲインを考慮して決定する他のタイミングで、分配を宣言する意向である。管理会社が適切とみなす場合、追加の分配が宣言される可能性がある。

通常の状況下では、管理会社は、累積クラス受益証券に帰属する純投資利益またはキャピタル・ゲイン（もしあれば）について分配を行わない意向である。したがって、累積クラス受益証券の純投資利益およびキャピタル・ゲインは宣言されず、分配もされない。他方、累積クラス受益証券の一口当たり純資産価格には、純投資利益またはキャピタル・ゲインが反映される。

（e）現金および外貨

ファンドの表示通貨は米ドルである。トラストの表示通貨は米ドルである。ファンドの表示通貨以外の通貨建ての外国証券、保有外貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、毎営業日現在の為替レートに基づきそれぞれの通貨に換算される。

為替レートの変動により生じる保有通貨ならびにその他の資産および負債の時価の変動は、未実現外貨評価損益として計上される。投資証券にかかる実現損益および未実現評価損益ならびに収益および費用は、当該取引の行われた各日ならびに報告日にそれぞれ換算される。投資有価証券にかかる外貨換算レートの変動による影響は、運用計算書において当該証券の市場価格の変動による影響から区別されずに、外国通貨にかかる実現純損益および未実現評価損益に含まれる。

下記の表は、2019年11月30日現在使用される為替レートを表したものである。

外貨	表示通貨 (米ドル)
豪ドル	1.47842
ブラジル・レアル	4.22830
ユーロ（€）	0.90695
日本円（¥）	109.51000
トルコリラ	5.74350
米ドル（\$）	1.00000

（f）取引費用

取引費用は、投資有価証券取得時に発生する費用である。これらには、エージェント、アドバイザー、ブローカーおよびディーラーに対して支払われた報酬および手数料が含まれる。取引費用は、運用計算書において、投資有価証券にかかる実現純利益／（損失）ならびに未実現評価益／（評価損）純変動額、為替予約契約および外国通貨にかかる実現純利益／（損失）ならびに未実現評価益／（評価損）純変動額に含まれる。確定利付証券および特定のデリバティブについて、取引費用は、証券の購入価格から個別に識別できないため、単独で開示を行うことができない。

3. 証券およびその他の投資有価証券

米国政府機関証券または政府支援企業証券

特定のファンドは、米国政府機関または政府支援企業によって発行された証券に投資することができる。米国政府証券は、特定の場合においては米国政府、その機関または下部機構により保証される債務である。米国短期財務省証券、債券、および連邦政府抵当金庫（以下「GNMA」または「ジニーメイ」という。）により保証された証券等のいくつかの米国政府証券は、米国政府の十分な信頼と信用により支えられており、連邦住宅貸付銀行等のその他については、米国財務省（以下「米国財務省」という。）から借入するという発行者の権利により支えられている。また、連邦抵当金庫（以下「FNMA」または「ファニーメイ」という。）等のその他については、当該機関の債務を購入する権限を持つ米国政府の裁量により支えられている。米国政府証券には、ゼロ・クーポン証券が含まれる。ゼロ・クーポン債は、時価基準で利息を分配せず、利息分配型証券よりも大きなリスクを伴う傾向がある。

政府関連保証人（すなわち、米国政府の十分な信頼と信用の裏付けのない保証人）には、FNMAおよび連邦住宅貸付抵当公社（以下「FHLMC」または「フレディマック」という。）が含まれる。FNMAは政府支援企業である。FNMAは、州および連邦政府によって認定された貯蓄貸付組合、相互貯蓄銀行、商業銀行、信用組合およびモーゲージバンカーを含む、承認された売り手／サービサーの一覧から、慣習的な（すなわち、いかなる政府機関によっても保証されない）住宅モーゲージを購入する。FNMAが発行するパス・スルー証券は、FNMAの適時の元金および利子の支払いについては保証されるが、米国政府の十分な信頼と信用による裏付けはない。FHLMCは、参加証書（以下「PCs」という。）を発行するが、これは住宅モーゲージのプールにある未分割の利息を表すパス・スルー証券である。FHLMCは、適時の利子の支払いおよび元金の最終受取の保証はするが、PCsへの米国政府の十分な信頼と信用による裏付けはない。

ファンドは、権利失効日前にポジションを手じまいし、後日付の権利失効日を有する同一の原資産に関連して新たなポジションを開くことにより、原資産にかかる発表予定（以下「TBA」という。）証券等のポジションの権利失効や満期の延長を図る戦略に携わることがある。売買されたTBA証券は、資産負債計算書においてそれぞれ資産または負債として反映される。

4. 金融デリバティブ商品

以下の開示は、特定のファンドによる金融デリバティブ商品の利用方法および利用事由ならびに金融デリバティブ商品がファンドの財務状態および運用結果にどのような影響を及ぼすかについての情報を含む。投資有価証券明細表で開示されるとおり、期末現在未決済の金融デリバティブ商品ならびに運用計算書で開示される当期中の金融デリバティブ商品にかかる実現損益および未実現評価損益の変動額は、ファンドの金融デリバティブ活動の取引高に対する指針の役割を果たす。

（a）為替予約契約

特定のファンドは、予定されている有価証券の購入または売却の決済に関連して、一部またはすべてのファンドの有価証券に付随する為替リスクをヘッジする目的で、あるいは投資戦略の一環として、為替予約契約を締結することができる。為替予約契約とは、将来において定められた価格で通貨を売買する2当事者間の契約である。外国為替レートの変動に伴い、為替予約契約の時価は変動する。為替予約契約は日次で時価評価され、ファンドは価値の変動を未実現評価損益として計上する。契約締結時の価値と契約終了時の価値との差額に相当する実現損益は、通貨の受渡し時に計上される。これらの契約には、資産負債計算書に反映された未実現評価損益を上回る市場リスクが含まれる場合がある。さらに、相手方が契約条件を履行できない場合、または通貨価値が基準通貨に対して不利に変動した場合、ファンドはリスクにさらされる可能性がある。かかるリスクを軽減するために、現金または有価証券を、原契約の条項に従って担保として交換することができる。

特定のファンドは、米ドル以外の通貨に対するエクスポージャーを残すために、ファンド・レベルでヘッジの効果を相殺することを目的とし、為替予約契約が締結されたヘッジクラスを発行する。これらのクラス特定の為替予約契約が成功するという保証はない。

5. 市場リスクおよび信用リスク

ファンドは、実質的にすべての資産を対象ファンドに投資する。ファンドへの投資に付随するリスクは、対象ファンドが保有する有価証券及びその他の投資有価証券に付随するリスクと密接に関連している。ファンドがその投資目的を達成する能力は、対象ファンドがそれぞれの投資目的を達成する能力に左右される。対象ファンドがその投資目的を達成するとの保証はない。ファンドの純資産額は、その投資先である対象ファンドの各純資産額の変動に対応して変動する。投資運用実績およびファンドに付随するリスクが対象ファンドの投資運用実績およびリスクに連動する範囲は、ファンドの資産が対象ファンドへの投資に随時配分される範囲に左右されるが、その範囲は異なりうる。対象ファンドへの投資は、対象ファンドへの投資に直接表示されない特定の追加費用および税金の発生を伴うことがある。

投資運用実績は、その資産がファンドの資産配分の目標と範囲に応じてどのように配分および再配分されるかによって決まる。各ファンドへの投資に対する主要なリスクは、ファンドの資産配分を行う副投資顧問会社により、最善ではない、または誤った資産配分の決定がなされる可能性があることである。資産配分を行う副投資顧問会社は、一貫して質の高い運用実績をファンドに提供しようとする対象ファンドに対し、投資配分を特定するよう努めるが、かかる配分技法が望ましい結果をもたらすという保証はない。

6. 報酬、費用および関連当事者

ファンドは、下記の表で示される年率（各ファンドのそれぞれのクラスの日々平均純資産額に対する割合として表示されている。）で支払われる管理報酬および代行協会員／販売会社報酬の対象となる。

受益者もまた、申込金額に基づく当初申込手数料の対象となる。

ファンド	管理報酬	代行協会員報酬	販売会社報酬	当初申込手数料
TRFファンド				
米ドル建クラス受益証券	0.41%	0.10%	0.15%	上限2.00%
円建クラス受益証券	0.41%	0.10%	0.15%	上限2.00%
TRFファンドII				
クラスJ受益証券（日本円）	該当なし*	該当なし	該当なし	該当なし
クラスJ受益証券 （日本円、ヘッジあり）	該当なし*	該当なし	該当なし	該当なし
TRFMSファンド				
豪ドル建クラス受益証券	0.41%	0.10%	0.15%	上限2.00%
豪ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	0.55%	0.10%	0.45%	上限3.50%
トルコリラ建クラス受益証券	0.55%	0.10%	0.45%	上限3.50%
米ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	0.55%	0.10%	0.45%	上限3.50%

*クラスJ受益証券（日本円）およびクラスJ受益証券（日本円、ヘッジあり）につき、管理会社に支払われる管理報酬はない。パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（以下「投資顧問会社」という。）は、TRFファンドIIに投資する投資ビークルより管理報酬の支払いを受ける。

投資顧問会社は、トラストの特定の報酬の支払いに責任を負うものとする。当該報酬には、保管受託銀行および主管理事務代行会社に対して支払われる報酬が含まれる。また、投資顧問会社は、法律、監査および税務サービス等の継続的な通常業務、ならびに受益者向け定期報告書および情報交換を含む特定の受益者向けサービス機能に関連する報酬および費用を負担しなければならない。

各ファンド（TRFファンドIIを除く。）は、日々発生し、各暦月の最終営業日におけるルクセンブルグでの営業終了時点で後払いされる、資産ベースの報酬（以下「販売会社報酬」という。）を代行協会員および販売会社に対して毎月支払う。

7. 課税

ファンドは、ルクセンブルグの法令に従って課税される。ルクセンブルグの現行法規に従い、ファンドは、すべての機関投資家クラスについては、その純資産に対し年率0.01%の年次税（taxe d'abonnement）を、ならびにすべての非機関投資家クラスについては、その純資産に対し年率0.05%の年次税を課され、四半期毎に計算し支払う。かかる税金は、ファンドにより負担される。ファンドは、その組入証券から生じた収益から、当該国において適用される源泉税控除後の収益を回収する。対象ファンドに投資された資産は、年次税の対象とはならない。

8. 実現利益／（損失）および未実現評価益／（評価損）純変動額

2019年11月30日に終了した期間における投資有価証券、為替予約契約および外国通貨にかかる実現純利益／（損失）ならびに未実現評価益／（評価損）純変動額は、以下のとおり表示される。

	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド	ピムコ・トータル・ リターン・ファンドⅡ	ピムコ・トータル・ リターン・ファンド マルチカレンシー・ セレクション
	2019年11月30日に 終了した期間 （千米ドル）	2019年11月30日に 終了した期間 （千米ドル）	2019年11月30日に 終了した期間 （千米ドル）
投資有価証券にかかる 実現純利益	1,243	1,404	3,346
投資有価証券にかかる 実現純（損失）	0	0	(39)
投資有価証券にかかる 実現純利益／（損失）	1,243	1,404	3,307
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純利益	285	3,631	44,110
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純（損失）	(257)	(3,032)	(29,781)
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純利益／（損失）	28	599	14,329
当期実現純利益／（損失）	1,271	2,003	17,636
投資有価証券にかかる 未実現評価益純変動額	6,100	3,604	4,717
投資有価証券にかかる 未実現（評価損）純変動額	0	0	0
投資有価証券にかかる 未実現評価益／（評価損） 純変動額	6,100	3,604	4,717
為替予約契約および 外国通貨にかかる 未実現評価益純変動額	(98)	(1,413)	(8,456)
為替予約契約および 外国通貨にかかる 未実現（評価損）純変動額	(22)	(173)	1,198
為替予約契約および 外国通貨にかかる 未実現評価益／（評価損） 純変動額	(120)	(1,586)	(7,258)

当期末実現評価益／ （評価損）純変動額	5,980	2,018	(2,541)
------------------------	-------	-------	---------

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

9. 規制および訴訟事項

トラストは、いかなる重大な訴訟または調停手続の被告ともされておらず、トラストに対するいかなる重大な訴訟もしくは未解決または発生する恐れのある申立ても認識していない。

前述の事項は、かかるレポートの日付においてのみ言及するものである。

10. 重大な事象

2019年11月4日付で、ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・シー・エイおよびステート・ストリート・サービシズ・ルクセンブルグ・エス・エーが、ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲー・エム・ベー・ハー ルクセンブルグ支店に吸収される国際合併が生じた。

上記以外に、当会計期間中のその他の重大な事象はなかった。

11. 後発事象

当会計期間末後に生じた後発事象はなかった。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ピムコ・トータル・リターン・ファンド
投資有価証券明細表
2019年11月30日

銘柄	受益証券 口数	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ルクセンブルグ			
ミューチュアル・ファンズ (a)			
ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド	1,648,573	\$ 208,767	99.96
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		\$ 208,767	99.96

OTC 金融デリバティブ商品(金額：千単位※、契約数を除く)

※ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

為替予約契約

相手方	決済月 (月／年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現 (損失)	未実現純利益／ (損失)	純資産 比率%
MYI	12/2019	¥ 2,838	\$ 26	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00

ヘッジ為替予約契約

2019年11月30日現在、円建クラスは、以下の未決済為替予約契約を有していた。

相手方	決済月 (月／年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現 (損失)	未実現純利益／ (損失)	純資産 比率%
BOA	12/2019	¥ 142,572	\$ 1,306	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0.00
	12/2019	\$ 1,301	¥ 141,439	0	(10)	(10)	(0.00)
	01/2020	1,310	142,572	0	(4)	(4)	(0.00)
CBK	12/2019	¥ 142,432	\$ 1,308	7	0	7	0.00
	12/2019	\$ 1,344	¥ 145,985	0	(11)	(11)	(0.01)
	01/2020	1,312	142,432	0	(7)	(7)	(0.00)
HUS	12/2019	1,305	141,471	0	(12)	(12)	(0.01)
MYI	12/2019	¥ 108,921	\$ 995	1	0	1	0.00
	01/2020	\$ 999	¥ 108,921	0	(1)	(1)	(0.00)
SCX	12/2019	¥ 753	\$ 7	0	0	0	0.00
TOR	12/2019	34,217	313	1	0	1	0.00
	01/2020	\$ 314	¥ 34,217	0	(1)	(1)	(0.00)
				\$ 13	\$ (46)	\$ (33)	(0.02)

OTC 金融デリバティブ商品合計

\$ (33) (0.02)

投資有価証券合計

\$ 208,734 99.94

その他の流動資産および負債

\$ 129 0.06

純資産

\$ 208,863 100.00

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位※)：

※ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

(a) ファンドの関係会社

OTC 金融デリバティブ商品に対して(受領)／差入された担保

以下は、2019年11月30日現在の、相手方との OTC 金融デリバティブ商品の時価および(受領)／差入された担保の概要である。

相手方	OTC デリバティブの 時価総額	担保 (受領)／差入	エクスポージャー 純額 ⁽¹⁾
BOA	\$ (10)	\$ 0	\$ (10)
CBK	(11)	0	(11)
HUS	(12)	0	(12)

⁽¹⁾ エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／(相手方への未払金)の純額を表す。

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

投資有価証券明細表

2019年11月30日

銘柄	受益証券 口数	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ルクセンブルグ			
ミューチュアル・ファンズ (c)			
ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド	1,871,502	\$ 236,998	91.45
短期金融商品			
	額面価格 (千単位)		
短期債券			
Federal Home Loan Bank			
1.590% due 15/01/2020 (a) (b)	\$ 2,100	\$ 2,096	0.81
1.593% due 31/01/2020 (a) (b)	4,900	4,887	1.89
1.709% due 18/12/2019 (a) (b)	2,600	2,598	1.00
1.713% due 20/12/2019 (a) (b)	2,600	2,598	1.00
1.741% due 03/01/2020 (a) (b)	3,600	3,595	1.39
1.978% due 11/12/2019 (a) (b)	1,300	1,299	0.50
1.992% due 06/12/2019 (a) (b)	2,500	2,500	0.97
短期金融商品合計		19,573	7.56
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		\$ 256,571	99.01

OTC 金融デリバティブ商品(金額：千単位*、契約数を除く)

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実数値を反映していることがある。

為替予約契約

相手方	決済月 (月／年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現 (損失)	未実現純利益／ (損失)	純資産 比率%
BPS	12/2019	AUD 1,076	\$ 729	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00
	12/2019	TRY 3,905	676	0	(4)	(4)	0.00
	12/2019	\$ 17	AUD 25	0	0	0	0.00
	12/2019	549	TRY 3,189	5	0	5	0.00
CBK	12/2019	TRY 3,174	\$ 547	0	(6)	(6)	0.00
	12/2019	\$ 630	TRY 3,641	2	0	2	0.00
HUS	12/2019	77	443	0	0	0	0.00
JPM	12/2019	TRY 187	\$ 32	0	0	0	0.00
	12/2019	\$ 1,552	TRY 8,962	8	0	8	0.00
	01/2020	TRY 9,049	\$ 1,552	0	(8)	(8)	0.00
MYI	12/2019	10,292	1,778	0	(14)	(14)	(0.01)
	12/2019	\$ 75	AUD 110	0	0	0	0.00
RYL	12/2019	795	TRY 4,607	6	0	6	0.00
SOG	12/2019	TRY 7,409	\$ 1,282	0	(7)	(7)	0.00
				\$ 22	\$ (39)	\$ (17)	(0.01)

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日

ヘッジ為替予約契約

2019年11月30日現在、豪ドル建クラスは、以下の未決済為替予約契約を有していた。

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現（損失）	未実現純利益/ （損失）	純資産 比率%
BOA	12/2019	AUD 25,202	\$ 17,096	\$ 49	\$ 0	\$ 49	0.02
	12/2019	\$ 16,060	AUD 23,426	0	(215)	(215)	(0.08)
	01/2020	16,975	25,001	0	(46)	(46)	(0.02)
BPS	12/2019	426	618	0	(8)	(8)	0.00
CBK	12/2019	AUD 261	\$ 177	0	0	0	0.00
	12/2019	\$ 842	AUD 1,219	0	(17)	(17)	(0.01)
	01/2020	177	261	0	0	0	0.00
GLM	12/2019	AUD 24,972	\$ 16,926	35	0	35	0.01
	12/2019	\$ 16,609	AUD 24,076	0	(324)	(324)	(0.12)
	01/2020	16,943	24,972	0	(34)	(34)	(0.01)
HUS	12/2019	AUD 490	\$ 336	4	0	4	0.00
	12/2019	\$ 17,558	AUD 25,544	0	(280)	(280)	(0.11)
NAB	12/2019	970	1,403	0	(21)	(21)	(0.01)
SCX	12/2019	AUD 328	\$ 226	4	0	4	0.00
SSB	12/2019	25,076	16,964	2	0	2	0.00
	01/2020	\$ 16,981	AUD 25,076	0	(1)	(1)	0.00
				\$ 94	\$ (946)	\$ (852)	(0.33)

2019年11月30日現在、豪ドル建ブラジルリアルクラスおよび米ドル建ブラジルリアルクラスは、以下の未決済為替予約契約を有していた。

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現（損失）	未実現純利益/ （損失）	純資産 比率%
BPS	12/2019	\$ 18,035	BRL 72,329	\$ 0	\$ (929)	\$ (929)	(0.36)
CBK	12/2019	BRL 74,114	\$ 17,610	82	0	82	0.03
	12/2019	\$ 1,083	BRL 4,417	0	(38)	(38)	(0.01)
	01/2020	BRL 175	\$ 41	0	0	0	0.00
	01/2020	\$ 17,030	BRL 71,878	0	(58)	(58)	(0.02)
DUB	12/2019	BRL 1,240	\$ 294	1	0	1	0.00
	01/2020	\$ 293	BRL 1,240	0	(1)	(1)	0.00
HUS	12/2019	BRL 712	\$ 176	8	0	8	0.00
	12/2019	\$ 10,622	BRL 42,465	0	(579)	(579)	(0.22)
JPM	12/2019	BRL 181	\$ 45	2	0	2	0.00
MYI	12/2019	72,127	17,224	166	0	166	0.06
	12/2019	\$ 17,999	BRL 72,402	0	(876)	(876)	(0.34)
	01/2020	17,197	72,127	0	(166)	(166)	(0.06)
SSB	12/2019	BRL 72,360	\$ 17,169	56	0	56	0.02
	12/2019	\$ 7,618	BRL 30,470	0	(412)	(412)	(0.16)
	01/2020	17,142	72,360	0	(56)	(56)	(0.02)
UAG	12/2019	BRL 1,349	\$ 337	17	0	17	0.01
				\$ 332	\$ (3,115)	\$ (2,783)	(1.07)

注記は本財務書類と不可分である。

ピムコ・トータル・リターン・ファンド マルチカレンシー・セレクション

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日

2019年11月30日現在、トルコリラ建クラスは、以下の未決済為替予約契約を有していた。

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現（損失）	未実現純利益 ／（損失）	純資産 比率%
BPS	12/2019	\$ 50,884	TRY 295,181	\$ 495	\$ 0	\$ 495	0.19
CBK	12/2019	37,561	216,937	132	0	132	0.05
HUS	12/2019	TRY 4,691	\$ 809	0	(8)	(8)	0.00
	12/2019	\$ 6,966	TRY 40,130	13	(5)	8	0.00
	01/2020	593	3,460	3	0	3	0.00
JPM	12/2019	TRY 389,112	\$ 67,390	0	(338)	(338)	(0.13)
	12/2019	\$ 14,288	TRY 82,631	94	(1)	93	0.04
	01/2020	67,390	392,924	342	0	342	0.13
MYI	12/2019	TRY 2,041	\$ 352	0	(3)	(3)	0.00
	12/2019	\$ 6,753	TRY 38,949	26	0	26	0.01
RYL	12/2019	1,039	5,988	3	0	3	0.00
SOG	12/2019	39,493	228,252	214	(1)	213	0.08
UAG	12/2019	TRY 318	\$ 55	0	0	0	0.00
	12/2019	\$ 771	TRY 4,432	2	(2)	0	0.00
				\$ 1,324	\$ (358)	\$ 966	0.37
OTC 金融デリバティブ商品合計						\$ (2,686)	(1.04)
投資有価証券合計						\$ 253,885	97.97
その他の流動資産および負債						\$ 5,265	2.03
純資産						\$ 259,150	100.00

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位*)：

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

(a) ゼロ・クーポン証券

(b) クーポンは、満期までの利回りを表す。

(c) ファンドの関係会社

国際スワップデリバティブ協会（ISDA）マスター契約で規律されるとおり、2019年11月30日現在、3,140米ドルの現金が、金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

OTC 金融デリバティブ商品に対して（受領）／差入された担保

以下は、2019年11月30日現在の、相手方との OTC 金融デリバティブ商品の時価および（受領）／差入された担保の概要である。

相手方	OTC デリバティブ の時価総額	担保 （受領）／差入	エクスポージャー 純額 ⁽¹⁾
BOA	\$ (212)	\$ 0	\$ (212)
BPS	(440)	810	370
CBK	97	0	97
GLM	(323)	270	(53)
HUS	(844)	750	(94)
JPM	99	0	99
MYI	(867)	1,030	163
NAB	(21)	0	(21)
RYL	9	0	9
SCX	4	0	4
SOG	206	(40)	166
SSB	(411)	280	(131)
UAG	17	0	17

⁽¹⁾ エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／（相手方への未払金）の純額を表す。

注記は本財務書類と不可分である。

対象ファンド投資有価証券明細表

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品				
アルゼンチン				
ソブリン債				
Provincia de Buenos Aires				
53.398% due 12/04/2025 (a)	ARS	409	\$ 2	0.00
オーストラリア				
アセット・バック証券				
Driver Australia Four Trust				
1.795% due 21/08/2025	AUD	419	284	0.05
Flexi ABS Trust				
1.910% due 23/06/2023		612	414	0.07
			698	0.12
社債				
National Australia Bank Ltd.				
2.250% due 16/03/2021	\$	1,200	1,205	0.21
非政府モーゲージ・バック証券				
FirstMac Mortgage Funding Trust				
2.193% due 08/03/2019	AUD	2,000	1,353	0.24
オーストラリア合計			3,256	0.57
バミューダ				
社債				
Bacardi Ltd.				
4.450% due 15/05/2025	\$	1,500	1,606	0.28
ブラジル				
社債				
Petrobras Global Finance BV				
5.093% due 15/01/2030		807	846	0.15
6.125% due 17/01/2022		509	542	0.09
			1,388	0.24
ソブリン債				
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0.000% due 01/04/2020 (c)	BRL	21,900	5,105	0.89
ブラジル合計			6,493	1.13
カナダ				
社債				
Royal Bank of Canada				
2.300% due 22/03/2021	\$	1,200	1,206	0.21
Toronto-Dominion Bank				
2.250% due 15/03/2021		300	301	0.05
2.500% due 18/01/2023		1,100	1,114	0.20
			2,621	0.46
ソブリン債				
Province of Ontario				
3.150% due 02/06/2022	CAD	1,000	779	0.13
Province of Quebec				
2.750% due 25/08/2021	\$	5,900	5,998	1.05
3.500% due 01/12/2022	CAD	300	237	0.04
			7,014	1.22
カナダ合計			9,635	1.68

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
ケイマン諸島				
社債				
Ambac LSNI LLC				
7.104% due 12/02/2023	\$	1,153	\$ 1,165	0.21
Park Aerospace Holdings Ltd.				
4.500% due 15/03/2023		1,600	1,680	0.29
QNB Finance Ltd.				
3.251% due 12/02/2020		3,200	3,212	0.56
ケイマン諸島合計			6,057	1.06
フランス				
社債				
Altarea S.C.A.				
1.875% due 17/01/2028	€	1,500	1,673	0.29
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				
2.926% due 20/07/2023	\$	1,500	1,518	0.27
BPCE S.A.				
4.000% due 12/09/2023		1,400	1,477	0.26
RCI Banque S.A.				
2.000% due 11/07/2024	€	1,200	1,388	0.24
フランス合計			6,056	1.06
ドイツ				
アセット・バック証券				
Red & Black Auto Germany UG				
0.037% due 15/01/2027		1,988	2,202	0.39
社債				
Deutsche Bank AG				
2.700% due 13/07/2020	\$	1,300	1,300	0.23
3.300% due 16/11/2022		900	905	0.16
3.375% due 12/05/2021		1,300	1,309	0.23
3.961% due 26/11/2025		1,700	1,713	0.30
4.250% due 14/10/2021		1,500	1,534	0.27
5.000% due 14/02/2022		1,200	1,249	0.22
Deutsche Pfandbriefbank AG				
3.375% due 22/11/2021		1,800	1,849	0.32
Schaeffler AG				
1.125% due 26/03/2022	€	1,100	1,236	0.21
Volkswagen Bank GmbH				
1.069% due 01/08/2022		1,000	1,128	0.20
1.250% due 01/08/2022		2,500	2,831	0.49
1.875% due 31/01/2024		2,000	2,321	0.40
ドイツ合計			17,375	3.03
ドイツ合計				
			19,577	3.42
ガーンジー島、チャネル諸島				
社債				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3.450% due 16/04/2021	\$	1,600	1,627	0.29
3.750% due 26/03/2025		2,600	2,745	0.48
3.800% due 09/06/2023		400	418	0.07
ガーンジー島、チャネル諸島合計			4,790	0.84

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
アイルランド アセット・バック証券				
Adagio CLO Ltd. 0.660% due 15/10/2029	€	1,000	\$ 1,104	0.19
Arbour CLO DAC 0.580% due 15/03/2029		1,300	1,429	0.25
Cork Street CLO Designated Activity Co. 0.760% due 27/11/2028		1,500	1,655	0.29
Elm Park CLO DAC 0.620% due 16/04/2029		800	880	0.16
			5,068	0.89
社債				
Abbott Ireland Financing DAC 0.000% due 27/09/2020 (c)		1,400	1,546	0.27
Bank of Ireland 7.375% due 18/06/2020 (e) (f)		1,000	1,145	0.20
SMBC Aviation Capital Finance DAC 3.000% due 15/07/2022	\$	800	814	0.14
			3,505	0.61
非政府モーゲージ・バック証券				
European Loan Conduit 0.750% due 26/10/2028	€	1,061	1,172	0.20
アイルランド合計			9,745	1.70
イタリア 社債				
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% due 28/11/2024	€	1,300	1,443	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 4.000% due 23/09/2029	\$	1,400	1,417	0.25
UniCredit SpA 7.830% due 04/12/2023		2,600	3,040	0.53
			5,900	1.03
非政府モーゲージ・バック証券				
Taurus IT SRL 1.101% due 18/02/2027	€	839	926	0.16
イタリア合計			6,826	1.19
日本 社債				
Central Nippon Expressway Co. Ltd. 2.362% due 28/05/2021	\$	2,600	2,603	0.46
2.370% due 15/02/2022		2,400	2,396	0.42
2.431% due 04/08/2020		3,400	3,406	0.60
2.567% due 02/11/2021		2,700	2,717	0.47
Daiwa Securities Group, Inc. 3.129% due 19/04/2022		1,700	1,733	0.30
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.455% due 02/03/2023		1,300	1,347	0.24
3.787% due 01/03/2021		535	546	0.10
Mizuho Financial Group, Inc. 2.555% due 13/09/2025		1,400	1,400	0.24
3.752% due 19/07/2023	AUD	1,700	1,226	0.21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.743% due 18/10/2022	\$	1,500	1,507	0.26
2.934% due 09/03/2021		1,600	1,619	0.28
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4.000% due 26/11/2021		1,400	1,447	0.25
4.400% due 26/11/2023		1,400	1,506	0.26
			23,453	4.09

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
ソブリン債				
Japan Finance Organization for Municipalities				
2.125% due 13/04/2021	\$	1,400	\$ 1,402	0.25
3.375% due 27/09/2023		1,400	1,469	0.26
Japan Government International Bond				
0.300% due 20/06/2039	¥	70,000	646	0.11
			3,517	0.62
日本合計			26,970	4.71
ルクセンブルグ 社債				
Altice Financing S.A.				
6.625% due 15/02/2023	\$	1,000	1,025	0.18
CPI Property Group S.A.				
1.625% due 23/04/2027	€	1,500	1,635	0.28
2.125% due 04/10/2024		1,100	1,269	0.22
ルクセンブルグ合計			3,929	0.68
オランダ アセット・バック証券				
Cairn CLO BV				
0.650% due 20/10/2028		200	220	0.04
Chapel BV				
0.000% due 17/07/2066		222	246	0.04
Contego CLO BV				
0.508% due 15/11/2026		893	982	0.17
Grosvenor Place CLO BV				
0.720% due 30/10/2029		1,000	1,101	0.19
Tikehau CLO BV				
0.600% due 04/08/2028		2,063	2,272	0.40
			4,821	0.84
社債				
BMW Finance NV				
2.250% due 12/08/2022	\$	1,400	1,402	0.24
BNG Bank NV				
2.500% due 28/02/2020		10,000	10,015	1.75
Cooperatieve Rabobank UA				
4.375% due 04/08/2025		1,000	1,088	0.19
5.500% due 29/06/2020 (c) (f)	€	230	261	0.04
6.625% due 29/06/2021 (c) (f)		1,000	1,202	0.21
Deutsche Telekom International Finance BV				
2.225% due 17/01/2020	\$	1,700	1,700	0.30
Enel Finance International NV				
0.000% due 17/06/2024 (c)	€	1,400	1,528	0.27
0.375% due 17/06/2027		1,600	1,742	0.30
Mondelez International Holdings Netherlands BV				
2.000% due 28/10/2021	\$	1,400	1,398	0.24
Mylan NV				
2.250% due 22/11/2024	€	1,200	1,408	0.25
NXP BV				
4.625% due 01/06/2023	\$	600	640	0.11
Syngenta Finance NV				
3.933% due 23/04/2021		1,450	1,476	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
1.250% due 31/03/2023	€	1,000	1,031	0.18
3.250% due 15/04/2022		1,300	1,452	0.25
United Group BV				
4.375% due 01/07/2022		1,100	1,239	0.22
			27,582	4.81
オランダ合計			32,403	5.65

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
ブルウェー				
社債				
Yara International ASA				
4.750% due 01/06/2028	\$	1,600	\$ 1,753	0.31
ペルー				
ソブリン債				
Peru Government International Bond				
5.940% due 12/02/2029	PEN	3,900	1,291	0.22
ポルトガル				
社債				
Banco Espirito Santo S.A.				
4.750% due 15/01/2018	€	800	172	0.03
カタール				
ソブリン債				
Qatar Government International Bond				
3.375% due 14/03/2024	\$	1,400	1,465	0.26
4.000% due 14/03/2029		1,400	1,562	0.27
カタール合計			3,027	0.53
シンガポール				
社債				
BOC Aviation Ltd.				
4.000% due 25/01/2024		1,600	1,672	0.29
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				
2.354% due 17/05/2021		1,000	1,002	0.18
シンガポール合計			2,674	0.47
韓国				
社債				
Kookmin Bank				
4.500% due 01/02/2029 (f)		1,200	1,316	0.23
スペイン				
ソブリン債				
Spain Government International Bond				
0.600% due 31/10/2029	€	3,400	3,817	0.66
1.400% due 30/07/2028		2,600	3,129	0.55
1.850% due 30/07/2035		1,800	2,287	0.40
スペイン合計			9,233	1.61
国際機関				
社債				
European Investment Bank				
0.750% due 15/11/2024	£	1,500	1,929	0.34
スウェーデン				
社債				
Castellum AB				
2.125% due 20/11/2023	€	1,200	1,410	0.25
スイス				
社債				
Credit Suisse Group AG				
2.997% due 14/12/2023	\$	1,300	1,320	0.23
4.207% due 12/06/2024		1,500	1,583	0.28
UBS AG				
2.682% due 08/06/2020		2,000	2,004	0.35
UBS Group AG				
3.000% due 15/04/2021		2,000	2,027	0.35
4.125% due 15/04/2026		1,100	1,200	0.21
スイス合計			8,134	1.42

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
イギリス				
社債				
Assura Financing PLC				
3.000% due 19/07/2028	£	300	\$ 427	0.07
Babcock International Group PLC				
1.375% due 13/09/2027	€	900	1,000	0.17
Barclays Bank PLC				
7.625% due 21/11/2022 (f)	\$	1,100	1,234	0.22
10.179% due 12/06/2021		1,300	1,450	0.25
Barclays PLC				
3.125% due 17/01/2024	£	500	677	0.12
4.011% due 10/08/2021	\$	2,800	2,866	0.50
4.610% due 15/02/2023		800	835	0.15
HSBC Holdings PLC				
2.782% due 11/09/2021		1,100	1,103	0.19
3.400% due 08/03/2021		1,300	1,321	0.23
4.342% due 08/03/2021		800	819	0.14
Imperial Brands Finance PLC				
2.950% due 21/07/2020		1,200	1,204	0.21
3.500% due 26/07/2026		1,100	1,101	0.19
3.875% due 26/07/2029		1,500	1,501	0.26
Lloyds Banking Group PLC				
2.408% due 07/03/2025	AUD	1,000	670	0.12
2.858% due 17/03/2023	\$	1,700	1,718	0.30
3.900% due 12/03/2024		1,300	1,369	0.24
4.375% due 22/03/2028		1,300	1,427	0.25
Nationwide Building Society				
3.766% due 08/03/2024		1,500	1,552	0.27
Royal Bank of Scotland Group PLC				
0.750% due 15/11/2025	€	2,000	2,200	0.38
3.875% due 12/09/2023	\$	1,500	1,561	0.27
7.648% due 30/09/2031 (e)		1,200	1,721	0.30
Society of Lloyd' s				
4.750% due 30/10/2024	£	2,100	3,025	0.53
Standard Chartered PLC				
4.247% due 20/01/2023	\$	1,200	1,241	0.22
WPP Finance				
4.750% due 21/11/2021		1,400	1,466	0.26
			<u>33,488</u>	<u>5.84</u>

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
非政府モーゲージ・バック証券				
Alba PLC				
0.953% due 17/03/2039	£	379	\$ 463	0.08
Dukinfield PLC				
1.787% due 15/08/2045		426	552	0.10
Eurosail PLC				
0.941% due 15/12/2044		462	592	0.10
1.735% due 13/06/2045		1,087	1,400	0.24
Great Hall Mortgages PLC				
2.275% due 18/06/2039	\$	1,325	1,291	0.22
Hawksmoor Mortgages PLC				
1.761% due 25/05/2053	£	4,888	6,334	1.11
Ludgate Funding PLC				
1.360% due 01/01/2061		988	1,239	0.22
Newgate Funding PLC				
0.979% due 01/12/2050		768	945	0.16
Resloc UK PLC				
0.000% due 15/12/2043	€	1,478	1,558	0.27
0.941% due 15/12/2043	£	1,014	1,244	0.22
Rochester Financing PLC				
2.076% due 18/06/2045		1,001	1,299	0.23
Towd Point Mortgage Funding PLC				
1.820% due 20/10/2051		1,778	2,310	0.40
Trinity Square PLC				
1.935% due 15/07/2051		292	380	0.07
Uropa Securities PLC				
0.974% due 10/10/2040		2,283	2,791	0.49
			22,398	3.91
イギリス合計			55,886	9.75
アメリカ合衆国 アセット・バック証券				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
1.908% due 25/12/2036	\$	199	199	0.03
1.958% due 25/04/2037		592	654	0.11
2.713% due 25/06/2035		1,038	1,042	0.18
CIT Mortgage Loan Trust				
3.058% due 25/10/2037		820	831	0.15
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
2.653% due 25/10/2034		1,200	1,205	0.21
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2.488% due 25/01/2036		1,278	1,250	0.22
Countrywide Asset-Backed Certificates				
1.988% due 25/09/2036		1,308	1,310	0.23
2.008% due 25/06/2036		661	663	0.12
2.158% due 25/03/2047		2,245	1,719	0.30
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
2.248% due 25/12/2034		1,427	1,430	0.25
GSAA Home Equity Trust				
1.888% due 25/07/2037		763	745	0.13
GSAMP Trust				
2.558% due 25/02/2047		87	88	0.02
Home Equity Asset Trust				
2.488% due 25/10/2034		984	986	0.17

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
2.098% due 25/05/2035	\$ 1,900	\$ 1,903	0.33
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
2.473% due 25/07/2035	727	735	0.13
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
1.998% due 25/03/2036	700	692	0.12
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates			
2.148% due 25/11/2035	114	115	0.02
2.168% due 25/11/2035	1,200	1,186	0.21
Residential Asset Mortgage Products Trust			
2.088% due 25/01/2036	1,500	1,477	0.26
Residential Asset Securities Corp. Trust			
2.128% due 25/12/2035	3,200	3,215	0.56
2.593% due 25/01/2034	1,134	1,136	0.20
SLC Student Loan Trust			
2.229% due 15/03/2027	882	877	0.15
SLM Private Credit Student Loan Trust			
2.319% due 15/06/2023	244	244	0.04
SLM Private Education Loan Trust			
5.015% due 16/05/2044	20	20	0.00
SLM Student Loan Trust			
2.490% due 27/04/2026	155	155	0.03
Structured Asset Investment Loan Trust			
2.428% due 25/10/2035	700	696	0.12
2.758% due 25/08/2034	521	521	0.09
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
1.958% due 25/07/2036	126	126	0.02
		25,220	4.40
社債			
AbbVie, Inc.			
2.300% due 21/11/2022	1,400	1,403	0.24
2.950% due 21/11/2026	1,100	1,112	0.19
3.200% due 06/11/2022	700	717	0.13
American International Group, Inc.			
3.750% due 10/07/2025	500	532	0.09
American Tower Corp.			
2.750% due 15/01/2027	1,400	1,398	0.24
3.375% due 15/10/2026	800	831	0.15
Ashtead Capital, Inc.			
5.250% due 01/08/2026	400	428	0.07
Assurant, Inc.			
3.363% due 26/03/2021	267	267	0.05
AT&T, Inc.			
2.951% due 15/07/2021	1,400	1,415	0.25
4.350% due 01/03/2029	1,500	1,656	0.29
Atlantic City Electric Co.			
4.350% due 01/04/2021	1,300	1,329	0.23
Aviation Capital Group LLC			
4.125% due 01/08/2025	1,500	1,560	0.27
Bank of America Corp.			
2.917% due 05/03/2024	1,200	1,207	0.21
2.936% due 24/04/2023	1,700	1,720	0.30
3.499% due 17/05/2022	1,500	1,532	0.27
4.100% due 24/07/2023	1,100	1,173	0.20

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
BAT Capital Corp. 3.557% due 15/08/2027	\$	1,000	\$ 1,020	0.18
Baxalta, Inc. 3.600% due 23/06/2022		358	367	0.06
Bayer U.S. Finance LLC 4.250% due 15/12/2025		1,500	1,610	0.28
BGC Partners, Inc. 5.125% due 27/05/2021		1,000	1,035	0.18
Broadcom Corp. 3.000% due 15/01/2022		1,300	1,315	0.23
Broadcom, Inc. 3.125% due 15/10/2022		1,300	1,323	0.23
Campbell Soup Co. 3.300% due 15/03/2021		1,600	1,624	0.28
Capital One Financial Corp. 2.400% due 30/10/2020		1,300	1,304	0.23
Charter Communications Operating LLC 4.464% due 23/07/2022		1,300	1,364	0.24
Citigroup, Inc. 2.876% due 24/07/2023		1,300	1,320	0.23
2.900% due 25/04/2022		1,100	1,116	0.19
3.337% due 01/09/2023		600	613	0.11
3.484% due 30/03/2021		500	507	0.09
Crown Castle Towers LLC 3.222% due 15/05/2042		600	608	0.11
CVS Health Corp. 3.700% due 09/03/2023		1,600	1,667	0.29
CVS Pass-Through Trust 6.943% due 10/01/2030		65	76	0.01
CyrusOne LP 2.900% due 15/11/2024 (b)		1,300	1,305	0.23
Daimler Finance North America LLC 2.550% due 15/08/2022		1,600	1,612	0.28
2.779% due 22/02/2022		1,500	1,510	0.26
3.400% due 22/02/2022		1,500	1,537	0.27
Dell International LLC 4.420% due 15/06/2021		1,400	1,442	0.25
5.450% due 15/06/2023		1,800	1,952	0.34
Digital Euro Finco LLC 2.625% due 15/04/2024	€	2,300	2,756	0.48
Discover Bank 4.200% due 08/08/2023	\$	1,175	1,252	0.22
Dominion Energy Gas Holdings LLC 2.719% due 15/06/2021		1,000	1,004	0.18
Duke Energy Corp. 3.050% due 15/08/2022		1,200	1,229	0.21
Edison International 3.550% due 15/11/2024		1,100	1,109	0.19
Enable Midstream Partners LP 4.400% due 15/03/2027		1,100	1,074	0.19

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
Energy Transfer Operating LP				
4.650% due 01/06/2021	\$	1,200	\$ 1,232	0.21
EPR Properties				
4.950% due 15/04/2028		1,600	1,756	0.31
FirstEnergy Corp.				
2.850% due 15/07/2022		1,300	1,321	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC				
2.853% due 05/04/2021		1,300	1,294	0.23
2.881% due 12/10/2021		1,100	1,086	0.19
2.982% due 03/08/2022		1,375	1,353	0.24
3.374% due 28/03/2022		600	594	0.10
4.593% due 07/01/2021		1,800	1,827	0.32
8.125% due 15/01/2020		300	302	0.05
General Electric Co.				
5.500% due 07/06/2021	£	700	957	0.17
General Motors Financial Co., Inc.				
2.862% due 09/04/2021	\$	800	801	0.14
3.150% due 15/01/2020		700	700	0.12
3.200% due 13/07/2020		1,500	1,508	0.26
3.538% due 14/01/2022		1,200	1,212	0.21
3.700% due 24/11/2020		900	911	0.16
GLP Capital LP				
5.300% due 15/01/2029		1,100	1,217	0.21
Goldman Sachs Group, Inc.				
2.876% due 31/10/2022		1,900	1,922	0.34
2.908% due 05/06/2023		1,300	1,320	0.23
3.094% due 23/04/2020		1,400	1,405	0.25
3.200% due 23/02/2023		1,400	1,441	0.25
Goodman U.S. Finance Four LLC				
4.500% due 15/10/2037		1,400	1,551	0.27
Jackson National Life Global Funding				
2.500% due 27/06/2022		1,400	1,417	0.25
JPMorgan Chase & Co.				
2.400% due 07/06/2021		1,800	1,811	0.32
2.840% due 25/04/2023		1,700	1,716	0.30
3.387% due 01/03/2021		1,200	1,218	0.21
3.514% due 18/06/2022		1,500	1,533	0.27
3.559% due 23/04/2024		500	521	0.09
3.797% due 23/07/2024		1,300	1,368	0.24
Keurig Dr Pepper, Inc.				
4.057% due 25/05/2023		1,300	1,376	0.24
Marriott International, Inc.				
2.125% due 03/10/2022		1,400	1,400	0.24
MGM Resorts International				
6.625% due 15/12/2021		400	436	0.08
6.750% due 01/10/2020		700	727	0.13
Micron Technology, Inc.				
5.327% due 06/02/2029		1,300	1,457	0.25
Mid-America Apartments LP				
3.600% due 01/06/2027		1,700	1,812	0.32
3.950% due 15/03/2029		500	550	0.10
Midwest Connector Capital Co. LLC				
3.625% due 01/04/2022		800	821	0.14

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
Morgan Stanley				
2.500% due 21/04/2021	\$	1,500	\$ 1,510	0.26
3.146% due 20/01/2022		1,700	1,718	0.30
MPLX LP				
3.500% due 01/12/2022		1,200	1,229	0.21
National Retail Properties, Inc.				
4.300% due 15/10/2028		1,200	1,334	0.23
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
2.630% due 25/02/2022		1,200	1,210	0.21
3.200% due 25/02/2022		1,300	1,329	0.23
3.550% due 01/05/2027		1,500	1,603	0.28
Niagara Mohawk Power Corp.				
4.278% due 15/12/2028		1,600	1,801	0.31
Nissan Motor Acceptance Corp.				
1.900% due 14/09/2021		1,804	1,788	0.31
2.800% due 13/01/2022		200	201	0.04
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining Hospital Special Surgery				
3.500% due 01/01/2023		1,585	1,633	0.28
Omega Healthcare Investors, Inc.				
4.500% due 15/01/2025		1,200	1,272	0.22
Owens Corning				
4.200% due 01/12/2024		1,500	1,582	0.28
PayPal Holdings, Inc.				
2.650% due 01/10/2026		1,400	1,406	0.25
Penske Truck Leasing Co. LP				
3.450% due 01/07/2024		1,200	1,246	0.22
Santander Holdings USA, Inc.				
3.400% due 18/01/2023		1,200	1,231	0.21
Service Properties Trust				
4.250% due 15/02/2021		700	710	0.12
Simon Property Group LP				
2.450% due 13/09/2029		1,400	1,379	0.24
SL Green Realty Corp.				
4.500% due 01/12/2022		1,100	1,158	0.20
Southern California Gas Co.				
3.200% due 15/06/2025		1,500	1,563	0.27
Southern Co.				
2.350% due 01/07/2021		1,400	1,406	0.25
Springleaf Finance Corp.				
6.125% due 15/05/2022		1,000	1,078	0.19
8.250% due 15/12/2020		700	742	0.13
Sprint Communications, Inc.				
7.000% due 01/03/2020		1,400	1,412	0.25
7.000% due 15/08/2020		500	513	0.09
Synchrony Bank				
3.650% due 24/05/2021		1,300	1,324	0.23
Time Warner Cable LLC				
4.125% due 15/02/2021		1,000	1,017	0.18
Toyota Motor Credit Corp.				
2.333% due 07/10/2021		900	902	0.16
UDR, Inc.				
3.200% due 15/01/2030		1,400	1,441	0.25

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
United Airlines Pass-Through Trust			
2.875% due 07/04/2030	\$ 1,252	\$ 1,268	0.22
Verizon Communications, Inc.			
3.376% due 15/02/2025	714	755	0.13
Volkswagen Group of America Finance LLC			
2.841% due 12/11/2021	1,100	1,109	0.19
4.750% due 13/11/2028	1,100	1,246	0.22
Washington Prime Group LP			
6.450% due 15/08/2024	1,600	1,536	0.27
Wells Fargo & Co.			
2.550% due 07/12/2020	200	201	0.04
2.625% due 22/07/2022	1,600	1,620	0.28
3.157% due 31/10/2023	2,000	2,035	0.36
3.550% due 29/09/2025	1,300	1,374	0.24
Wells Fargo Bank N.A.			
2.463% due 22/10/2021	900	903	0.16
WRKCo, Inc.			
4.650% due 15/03/2026	1,600	1,757	0.31
Wynn Las Vegas LLC			
5.500% due 01/03/2025	1,600	1,710	0.30
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
2.700% due 01/04/2020	1,200	1,202	0.21
3.375% due 30/11/2021	200	204	0.04
		150,462	26.26
地方債			
Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2008			
5.630% due 01/01/2022	675	687	0.12
Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2015			
7.750% due 01/01/2042	170	194	0.03
		881	0.15
非政府モーゲージ・バック証券			
BCAP LLC Trust			
3.090% due 26/02/2047	35	35	0.01
Citigroup Mortgage Loan Trust			
4.646% due 25/09/2037	630	638	0.11
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4.622% due 25/08/2035	13	14	0.00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
2.048% due 25/01/2036	551	540	0.09
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2.708% due 25/02/2033	444	445	0.08
GSR Mortgage Loan Trust			
3.842% due 25/06/2034	33	33	0.01
4.367% due 25/09/2035	73	75	0.01
HomeBanc Mortgage Trust			
1.888% due 25/12/2036	551	549	0.10
JPMorgan Mortgage Trust			
4.161% due 25/08/2034	3	3	0.00
4.272% due 25/07/2035	2	2	0.00
4.406% due 25/08/2035	284	298	0.05
4.546% due 25/04/2035	175	179	0.03

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
MortgageIT Trust			
2.228% due 25/12/2035	\$ 306	\$ 366	0.06
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
6.500% due 25/02/2035	547	557	0.10
PIH Alternative Mortgage Trust			
1.868% due 25/02/2037	867	720	0.13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4.084% due 25/04/2035	144	139	0.03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1.998% due 25/10/2045	891	881	0.15
4.166% due 25/09/2035	118	120	0.02
4.189% due 25/12/2035	900	928	0.16
		6,522	1.14
米国政府機関債			
Fannie Mae			
2.308% due 25/10/2041	1,170	1,181	0.21
2.310% due 01/08/2022	299	302	0.05
3.160% due 01/06/2029	3,700	3,951	0.69
3.330% due 01/11/2021	85	86	0.01
4.441% due 01/05/2038	437	459	0.08
Fannie Mae UMBS			
4.000% due 01/09/2030 - 01/07/2043	175	184	0.03
4.500% due 01/11/2048	757	798	0.14
5.500% due 01/01/2033 - 01/04/2034	59	66	0.01
Fannie Mae UMBS, TBA			
3.000% due 15/01/2049	80,100	81,156	14.16
3.500% due 15/12/2033 - 15/02/2049	16,700	17,173	3.00
4.000% due 15/02/2049	8,600	8,937	1.56
Freddie Mac			
2.085% due 15/07/2034	1,480	1,472	0.26
2.700% due 01/08/2023	1,600	1,615	0.28
4.000% due 01/02/2030 - 01/04/2042	115	121	0.02
Ginnie Mae			
2.457% due 20/02/2067	1,000	999	0.17
2.497% due 20/04/2064	724	724	0.13
2.597% due 20/10/2065	909	911	0.16
3.629% due 20/04/2067	2,465	2,502	0.44
4.500% due 20/06/2049	1,250	1,310	0.23
5.000% due 20/01/2049	3,645	3,855	0.67
Ginnie Mae, TBA			
3.000% due 15/12/2048 - 15/01/2049	16,700	17,152	2.99
3.500% due 15/01/2049	18,500	19,118	3.34
4.000% due 15/12/2048 - 15/01/2049	44,200	45,884	8.01
4.500% due 15/01/2046	16,800	17,584	3.07
5.000% due 15/01/2046	12,100	12,771	2.23
		240,311	41.94

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
米国財務省証券				
U.S. Treasury Bonds				
2.750% due 15/08/2042	\$	3,400	\$ 3,747	0.65
2.750% due 15/11/2042		7,800	8,596	1.50
2.875% due 15/05/2043		1,200	1,350	0.24
2.875% due 15/08/2045		1,900	2,150	0.37
3.000% due 15/05/2042		2,000	2,294	0.40
3.000% due 15/11/2044		4,500	5,193	0.91
3.125% due 15/02/2043		1,600	1,873	0.33
3.125% due 15/08/2044		5,600	6,590	1.15
3.375% due 15/05/2044 (g)		18,600	22,759	3.97
3.625% due 15/08/2043		6,600	8,355	1.46
3.625% due 15/02/2044		2,100	2,666	0.47
3.750% due 15/11/2043		2,400	3,099	0.54
4.250% due 15/05/2039		700	945	0.16
4.375% due 15/11/2039		2,000	2,748	0.48
4.375% due 15/05/2040		900	1,240	0.22
4.625% due 15/02/2040		500	709	0.12
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)				
0.375% due 15/07/2027		945	960	0.17
0.625% due 15/01/2026		11,994	12,304	2.15
0.750% due 15/07/2028		7,160	7,516	1.31
0.750% due 15/02/2045		218	231	0.04
0.875% due 15/01/2029		7,118	7,551	1.32
0.875% due 15/02/2047		2,021	2,207	0.38
1.000% due 15/02/2046		1,625	1,823	0.32
1.000% due 15/02/2048		3,956	4,464	0.78
1.375% due 15/02/2044		1,873	2,251	0.39
米国財務省証券				
1.750% due 30/09/2022		200	201	0.03
2.125% due 30/09/2024		12,600	12,885	2.25
2.250% due 15/08/2027		1,100	1,141	0.20
2.625% due 15/02/2029 (g)		6,600	7,076	1.23
			134,924	23.54
アメリカ合衆国合計			558,320	97.43
公認の証券取引所／規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			\$ 782,490	136.56

規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品（金額：千単位*、契約数を除く）

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実数値を反映していることがある。

先物

銘柄	種類	権利失効月 (月／年)	契約数	未実現利益／ (損失)	純資産 比率%
Euro-Bobl December Futures	Short	12/2019	56	\$ 114	0.02
Euro-BTP Italy Government Bond March Futures	Long	03/2020	296	(284)	(0.05)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2020	246	(27)	(0.01)
Euro-Buxl 30-Year Bond December Futures	Long	12/2019	13	(197)	(0.03)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2020	165	39	0.01
Euro-Schatz March Futures	Short	03/2020	569	21	0.00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2020	788	(161)	(0.03)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2020	327	(13)	0.00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2020	694	(7)	0.00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03/2020	98	(45)	(0.01)
				\$ (560)	(0.10)
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品合計				\$ (560)	(0.10)

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

集中清算の対象となる金融デリバティブ商品(金額：千単位*)

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

社債、ソブリン債および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

レファレンス・エンティティ	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)		想定元本 ⁽²⁾	未実現利益 /(損失)	純資産 比率%
Citigroup, Inc.	1.000%	20/12/2020	\$	1,800	\$ (15)	0.00
General Electric Co.	1.000	20/12/2023		600	23	0.00
General Electric Co.	1.000	20/06/2024		300	3	0.00
General Electric Co.	1.000	20/12/2024		1,300	26	0.01
Tesco PLC	1.000	20/06/2022	€	3,400	236	0.04
					\$ 273	0.05

クレジット指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

指数/トランシェ	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)		想定元本 ⁽²⁾	未実現利益 /(損失)	純資産 比率%
CDX IG-28 5-Year Index	1.000%	20/06/2022	\$	1,600	\$ 3	0.00

金利スワップ

支払/受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (日/月/年)		想定元本	未実現利益 /(損失)	純資産 比率%
支払 ⁽³⁾	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/03/2021	\$	150,000	\$ 354	0.06
受領	3-Month USD-LIBOR	1.500	21/12/2021		49,000	867	0.15
受領	3-Month USD-LIBOR	2.800	22/08/2023		13,200	971	0.17
支払 ⁽³⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.750	18/03/2030	£	2,400	26	0.00
支払 ⁽³⁾	6-Month GBP-LIBOR	1.250	18/12/2049		4,400	(272)	(0.05)
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.097)	24/09/2026	¥	190,000	(10)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.095)	13/09/2026		320,000	(16)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.092)	13/09/2026		160,000	(7)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.087)	20/09/2026		78,000	(3)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.068)	18/09/2026		270,000	(9)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.064)	19/09/2026		156,000	(4)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.063)	19/09/2026		156,000	(4)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	(0.062)	18/09/2026		430,000	(12)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.103	28/08/2039		10,000	(3)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.122	22/08/2039		100,000	(30)	(0.01)
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.123	22/08/2039		130,000	(36)	(0.01)
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.250	20/12/2019		2,050,000	(19)	0.00
支払 ⁽³⁾	6-Month JPY-LIBOR	0.250	17/03/2031		5,400,000	65	0.01
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300	18/03/2026		1,030,000	(136)	(0.02)
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300	20/09/2027		2,090,000	(418)	(0.07)
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300	20/03/2028		160,000	(47)	(0.01)
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.399	18/06/2028		70,000	(22)	(0.01)
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.750	20/03/2038		295,400	(283)	(0.05)
					\$ 952		0.16
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計					\$ 1,228		0.21

⁽¹⁾ ファンド（注：対象ファンドのこと。）がプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンド（注：対象ファンドのこと。）は（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくはレファレンス指数を構成する原証券を受領するか、または（ii）想定元本額から参照債務またはレファレンス指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形態で支払う。

⁽²⁾ 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンド（注：対象ファンドのこと。）が信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。

⁽³⁾ かかる商品は、先日付スタートを有する。

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

OTC金融デリバティブ商品(金額：千単位※、契約数を除く)

※ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実数値を反映していることがある。

購入オプション

金利スワップション

相手方	銘柄	変動金利指数	支払/受領 変動金利	行使率	権利失効日 (日/月/年)	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	公正価値	純資産 比率%
BOA	Put - OTC 30- Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受領	2.945%	09/12/2019	1,700	\$ 82	\$ 0	0.00
	Put - OTC 30- Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受領	2.945	11/12/2019	1,800	85	0	0.00
GLM	Put - OTC 30- Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受領	2.943	12/12/2019	400	19	0	0.00
							\$ 186	\$ 0	0.00

売却オプション

金利スワップション

相手方	銘柄	変動金利指数	支払/受領 変動金利	行使率	権利失効日 (日/月/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム	公正価値	純資産 比率%
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.750%	09/12/2019	7,700	\$ (84)	\$ 0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.750	11/12/2019	7,900	(85)	0	0.00
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.750	12/12/2019	1,900	(21)	0	0.00
							\$ (190)	\$ 0	0.00

⁽¹⁾ 想定元本は、契約数を表している。社債、ソブリン債および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

相手方	レファレンス・エンティティ	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽²⁾	プレミアム 支払/ (受領)	未実現利益/ (損失)	公正価値	純資産 比率%
BRC	Italy Government International Bond	1.000%	20/06/2024	\$ 3,800	\$ (102)	\$ 132	\$ 30	0.01
GST	Russia Government International Bond	1.000	20/12/2024	1,100	7	12	19	0.00
					\$ (95)	\$ 144	\$ 49	0.01

クレジット指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

相手方	指数/トランシェ	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽²⁾	プレミアム 支払/ (受領)	未実現利益/ (損失)	公正価値	純資産 比率%
JPS	CMBX.NA.AAA.9 Index	0.500%	17/09/2058	\$ 1,500	\$ (61)	\$ 79	\$ 18	0.00
UAG	CMBX.NA.AAA.8 Index	0.500	17/10/2057	300	(18)	21	3	0.00
					\$ (79)	\$ 100	\$ 21	0.00

⁽¹⁾ ファンド（注：対象ファンドのこと。）がプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンド（注：対象ファンドのこと。）は（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくはレファレンス指数を構成する原証券を受領するか、または（ii）想定元本額から参照債務またはレファレンス指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形態で支払う。

⁽²⁾ 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンド（注：対象ファンドのこと。）が信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

為替予約契約

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現（損失）	未実現純利益 ／（損失）	純資産 比率%
BOA	12/2019	AUD 5,812	\$ 3,984	\$ 53	\$ 0	\$ 53	0.01
	12/2019	MXN 54,534	2,832	39	0	39	0.01
	03/2020	\$ 1,366	CNH 9,676	7	0	7	0.00
BPS	12/2019	€ 2,425	\$ 2,670	1	(5)	(4)	0.00
	01/2020	\$ 1,174	MXN 23,414	19	0	19	0.00
BRC	12/2019	390	€ 352	0	(2)	(2)	0.00
BSS	01/2020	5,219	BRL 21,700	0	(95)	(95)	(0.02)
	04/2020	BRL 21,900	\$ 5,245	94	0	94	0.02
CBK	12/2019	€ 56,646	62,895	438	(1)	437	0.08
	12/2019	£ 9,903	12,764	0	(46)	(46)	(0.01)
	12/2019	MXN 58,599	3,049	48	0	48	0.01
	12/2019	\$ 2,319	€ 2,078	0	(28)	(28)	(0.01)
	01/2020	BRL 4,400	\$ 1,068	30	0	30	0.01
	03/2020	\$ 2,049	CNH 14,541	13	0	13	0.00
	04/2020	5,351	MXN 105,242	0	(65)	(65)	(0.01)
DUB	03/2020	CNH 46,674	\$ 6,478	0	(142)	(142)	(0.03)
GLM	12/2019	\$ 60,015	€ 54,470	44	0	44	0.01
	01/2020	€ 54,470	\$ 60,190	0	(46)	(46)	(0.01)
HUS	12/2019	CAD 1,445	1,097	9	0	9	0.00
	12/2019	£ 7,802	10,100	14	(6)	8	0.00
	12/2019	\$ 1,411	€ 1,266	0	(15)	(15)	0.00
	12/2019	27,257	£ 21,148	98	0	98	0.02
	01/2020	£ 21,148	\$ 27,300	0	(99)	(99)	(0.02)
	03/2020	CNH 15,043	2,086	0	(48)	(48)	(0.01)
	12/2019	AUD 107	74	2	0	2	0.00
JPM	12/2019	£ 3,443	4,433	0	(20)	(20)	0.00
	01/2020	BRL 17,300	4,540	454	0	454	0.08
RYL	03/2020	CNH 62,171	8,620	0	(197)	(197)	(0.03)
SCX	02/2020	\$ 19,994	¥ 2,159,000	0	(180)	(180)	(0.03)
SSB	01/2020	AUD 5,919	\$ 4,008	0	0	0	0.00
				\$ 1,363	\$ (995)	\$ 368	0.07
OTC 金融デリバティブ商品合計						\$ 438	0.08

空売り証券

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千単位)	純資産 比率%
米国政府機関債			
Fannie Mae UMBS, TRA			
4.500% due 15/01/2049	\$ 19,000	\$ (19,986)	(3.49)
5.000% due 15/01/2049	16,200	(17,322)	(3.02)
		(37,308)	(6.51)
空売り証券合計		\$ (37,308)	(6.51)
投資有価証券合計		\$ 746,288	130.24
その他の流動資産および負債		\$ (173,276)	(30.24)
純資産		\$ 573,012	100.00

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位*)：

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

* 債務不履行に陥った証券。

(a) インタレスト・オンリー（利札部分）証券。

(b) 発行時決済証券。

(c) ゼロ・クーポン証券

(d) 証券の額面価格はインフレ率に対して調整されている。

ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2019年11月30日現在

(e) 永久証券。表示されている日付は、適用ある場合、次回の契約上の繰上げ償還日を表す。

(f) 偶発転換証券。

(g) 2019年11月30日現在、マスター・レボ契約および／またはグローバル・マスター・レボ契約の条項に基づき、時価総額6,046米ドルの組入証券が担保となっている。

2019年11月30日現在、9,475米ドルの現金が、下記の上場金融デリバティブ商品および集中清算の対象となる金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

2019年11月30日現在の逆レボ契約

相手方	借入金利	決済日 (日/月/年)	満期日 (日/月/年)	借入額	逆レボ契約に かかる未払金	純資産 比率%
DEU	1.750%	21/11/2019	05/12/2019	\$ (2,928)	\$ (2,930)	(0.51)
RCY	1.895	12/11/2019	26/02/2020	(2,140)	(2,142)	(0.37)
	1.970	26/11/2019	13/01/2020	(973)	(973)	(0.17)
逆レボ契約合計					\$ (6,045)	(1.05)

OTC金融デリバティブ商品に対して（受領）／差入された担保

以下は、2019年11月30日現在の、相手方とのOTC金融デリバティブ商品の時価および（受領）／差入された担保の概要である。

相手方	OTCデリバティブの 時価総額	担保 (受領) / 差入	エクスポージャー 純額 ⁽¹⁾
BOA	\$ 99	\$ 0	\$ 99
BPS	15	0	15
BRC	28	0	28
BSS	(1)	0	(1)
CBK	389	(420)	(31)
DUB	(142)	(90)	(232)
GLM	(2)	0	(2)
GST	19	0	19
HUS	(47)	0	(47)
JPM	(18)	0	(18)
JPS	18	0	18
MYI	454	(430)	24
RYL	(197)	(60)	(257)
SCX	(180)	0	(180)
UAG	3	0	3

⁽¹⁾ エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／（相手方への未払金）の純額を表す。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2019年12月末日現在）

管理会社の資本金は200万ユーロ（約2億4,508万円）であり、全額が払い込まれています。なお、額面1,000ユーロ（約122,540円）の記名式株式2,000株を発行済みです。

管理会社の未発行の授權資本金は1,000万ユーロ（約12億2,540万円）です。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2019年12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（1ユーロ＝122.54円）によります。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の目的は、以下のとおりです。

a) オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付通達2011/61/EU（随時改正されることがあります。）（「AIFM指令」）に規定される範囲内でオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」といいます。）としての適格性を有しているルクセンブルグおよび外国の契約型投資信託、変動資本を有する投資法人および／または固定資本を有する投資法人に関し、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（以下「2010年法」といいます。）第125-2条に基づく管理会社としての役割の履行

b) オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付通達2011/61/EU（随時改正されることがあります。）に定める範囲内のルクセンブルグおよび外国のAIFに関し、ルクセンブルグのオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日法（以下「2013年法」といいます。）第5条第2項及び別紙Iに定める範囲内の投資運用機能、管理機能および／またはマーケティング機能の実行

管理会社は、自らが運用するAIFの子会社に対して上記の運用、管理および販売業務を提供することができます。

管理会社は、自らが運用するAIFの運用、管理および業務促進に関するあらゆる活動を管理するものとします。管理会社は、自らが運用するAIFに代わって、契約を締結し、あらゆる証券の売買、交換、受渡しを行い、ルクセンブルグまたは外国の会社の株主名簿または社債原簿に自己名義または第三者名義により登録または名義書換を行うことができ、またかかるAIFおよび受益証券または証書の保持者に代わって、AIFの資産を構成する証券に付随するすべての権利、特権、特に議決権を行使することができます。上記の権限は、すべてを網羅したものではなく単に例示したにすぎないものとします。

管理会社は、役務の無償提供および／または支店開設を通じ、ルクセンブルグ国外において許可を受けた活動を行うことができます。

管理会社は、2010年法、2013年法ならびにその他の適用ある法律および規則の定める制限の範囲内で、その目的の達成に有益とみなされるあらゆる活動を行うことができます。

一切の委託にかかわらず、管理会社は、トラストに係る以下の機能について最終的責任を負います。

a) ポートフォリオ運用およびリスク管理を含む投資運用機能

b) 以下を含む一般的な管理機能

(i) 法務およびファンド運用上の会計業務

(ii) 顧客からの質問への対応

(iii) 税務申告を含む資産の評価および価格決定

(iv) 規制遵守の監視

(v) 受益者名簿の維持

(vi) 収入の分配

(vii) 受益証券の発行および買戻し

（viii）証書の発送を含む契約の確定

（ix）記録の維持

c）マーケティング機能

管理会社は、トラストの主管理事務をステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲー・エム・ベー・ハー ルクセンブルグ支店に委託しており、また、投資運用業務をパシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに委託しています。

2019年12月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っています。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ籍	オープン・エンド型	4	1,759,142,834米ドル
	フィックス・インカム・ファンド	1	667,433,141スイスフラン

（3）その他

半期報告書提出日前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ありません。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（注）下線および傍線の部分は、訂正箇所を示します。

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

１ ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

③ 管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（iii）資本金の額（2019年9月末日現在）

（中略）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2019年9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（１ユーロ＝118.02円）によります。以下同じです。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（iii）資本金の額（2019年12月末日現在）

（中略）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2019年12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（１ユーロ＝122.54円）によります。以下同じです。

（後略）

2 投資方針

（1）投資方針

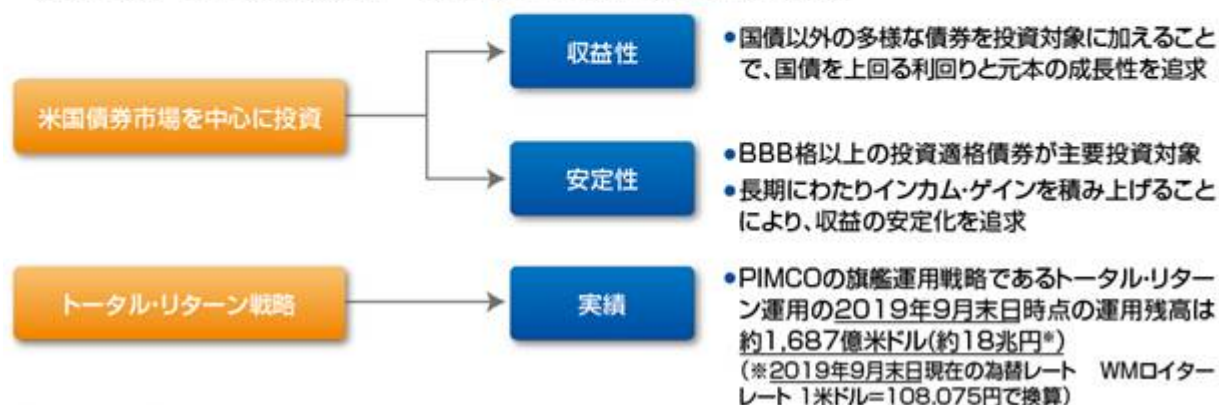
<訂正前>

（前略）

米国投資適格債券を中心とする様々な債券に投資し、トータル・リターンを最大化を追求

■対象ファンドへの投資を通じて、主にBBB格以上の米国投資適格債券(米国国債、米国政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券等)に投資を行います。ただし、BB格以下の債券、米国以外の債券、エマージング債券などにも投資を行う場合があります。

■債券投資により得られる金利収入等(インカム・ゲイン)だけではなく、債券価格の上昇によって得られる収益(キャピタル・ゲイン)も含めた「トータル・リターン」の最大化を目指します。



（後略）

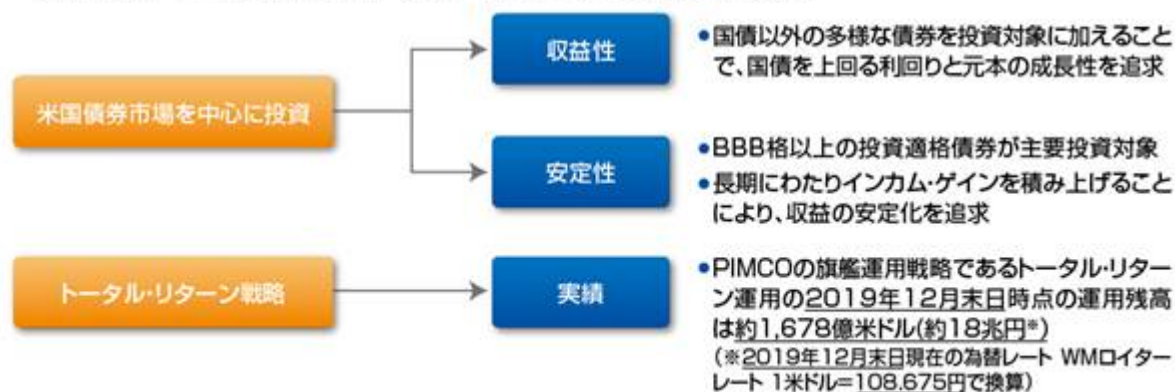
<訂正後>

（前略）

米国投資適格債券を中心とする様々な債券に投資し、トータル・リターンを最大化を追求

■対象ファンドへの投資を通じて、主にBBB格以上の米国投資適格債券(米国国債、米国政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券等)に投資を行います。ただし、BB格以下の債券、米国以外の債券、エマージング債券などにも投資を行う場合があります。

■債券投資により得られる金利収入等(インカム・ゲイン)だけではなく、債券価格の上昇によって得られる収益(キャピタル・ゲイン)も含めた「トータル・リターン」の最大化を目指します。



（後略）

（２）投資対象

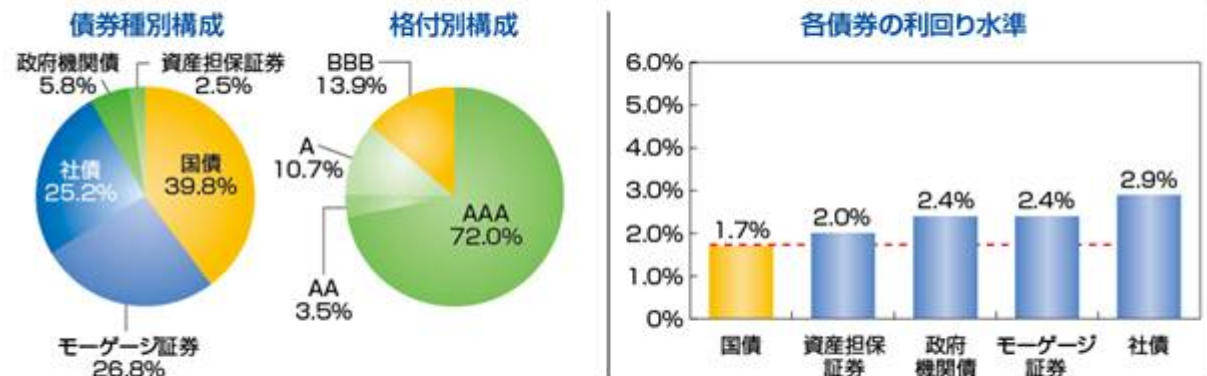
<訂正前>

（前略）

米国投資適格債券市場の概要(2019年9月末日現在)

対象ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスを参考指数として用います。

ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスに見る米国投資適格債券市場の概要は以下のとおりです。



出所：ブルームバーグのデータを元にPIMCOが作成。
構成比は四捨五入の関係により合計が100%にならない場合があります。

出所：ブルームバーグのデータを元にPIMCOが作成。
各セクターの利回りはブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスのセクター別サブインデックスを使用。

(注) 上記は市場の概要を説明するもので、ファンドの投資方針を示すものではなく、またファンドの将来の運用成果を予測、保証または示唆するものでもありません。

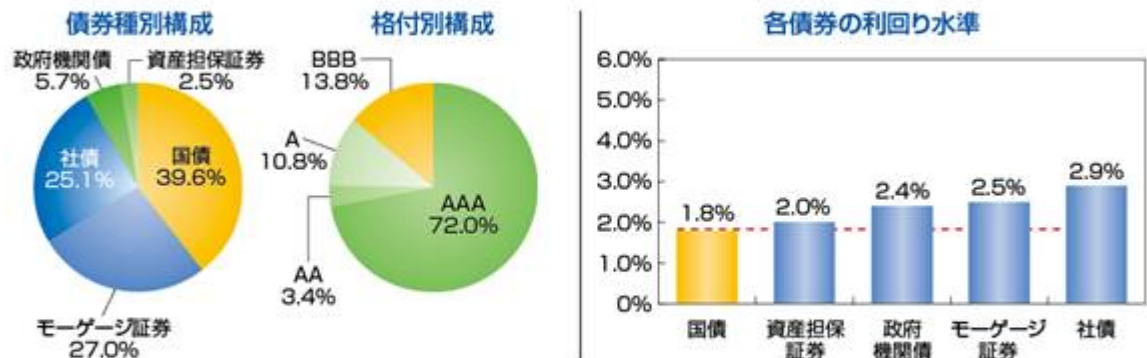
<訂正後>

（前略）

米国投資適格債券市場の概要(2019年12月末日現在)

対象ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスを参考指数として用います。

ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスに見る米国投資適格債券市場の概要は以下のとおりです。



出所：ブルームバーグのデータを元にPIMCOが作成。
構成比は四捨五入の関係により合計が100%にならない場合があります。

出所：ブルームバーグのデータを元にPIMCOが作成。
各セクターの利回りはブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスのセクター別サブインデックスを使用。

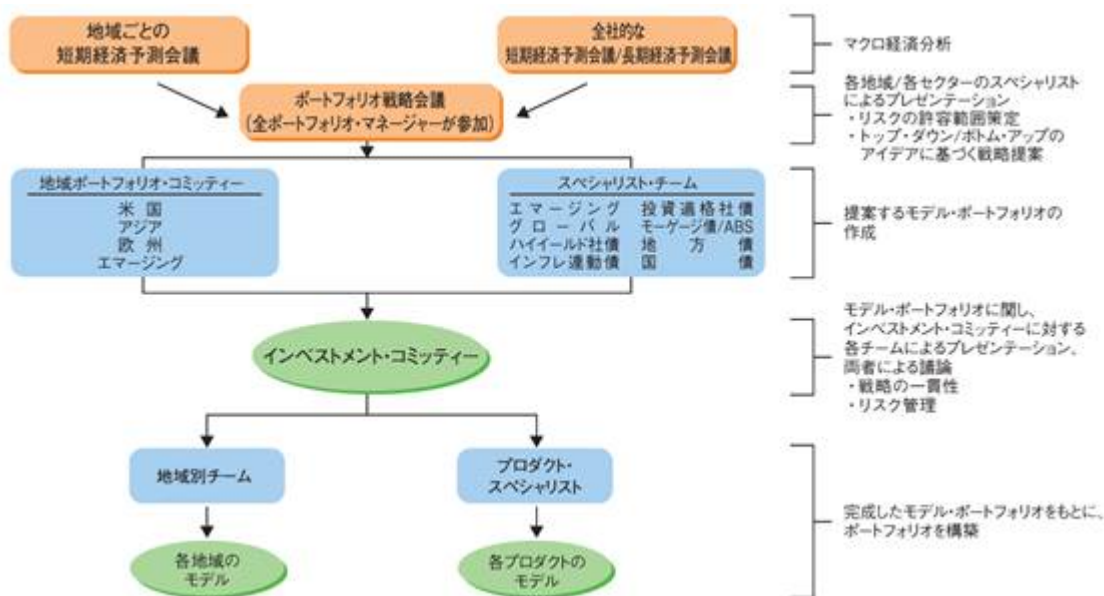
(注) 上記は市場の概要を説明するもので、ファンドの投資方針を示すものではなく、またファンドの将来の運用成果を予測、保証または示唆するものでもありません。

（３）運用体制

<訂正前>

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

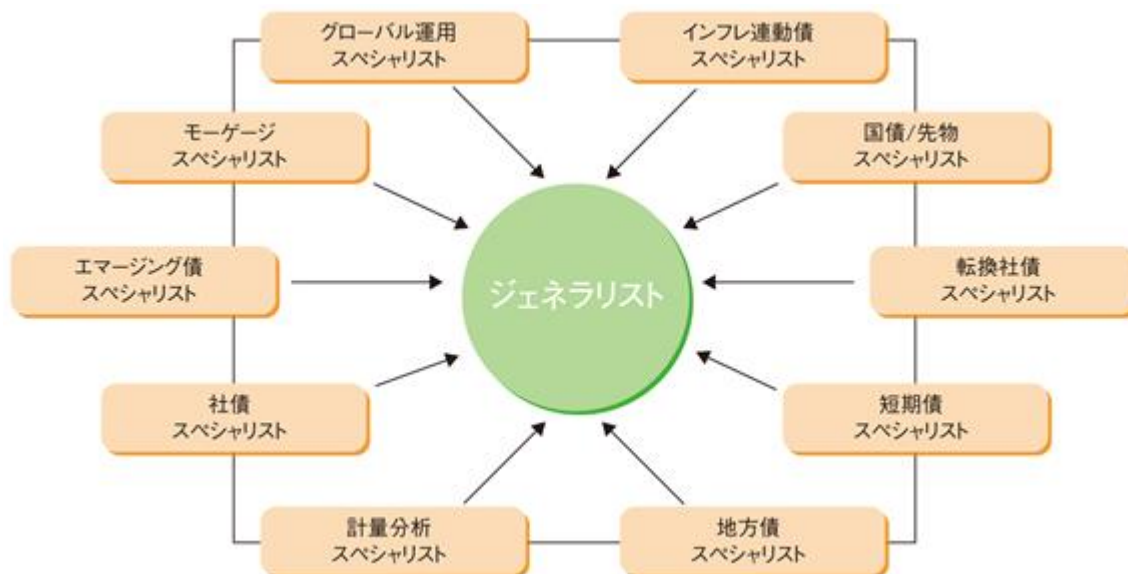


2019年9月末日現在

（中略）

PIMCOの運用体制

- ＊ 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9月末日現在

（中略）

PIMCOについて

- Pacific Investment Management Company LLC パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（略称「PIMCO」）は1971年に設立され、世界最大級の債券運用残高を誇る運用会社として、2019年9月末日現在、約1.88兆米ドル（約203兆円^{*}）の運用資産（関係会社からの受託分を含む）を有します。（※2019年9月末日現在の為替レート WMロイターレート 1米ドル=108.075円で換算）
- 米国をはじめ、ロンドン、ミュンヘン、日本、シンガポール、シドニー、トロント、香港等を拠点としてグローバルにビジネスを展開しています。

PIMCOの運用に対する外部からの評価

年間最優秀債券マネージャー賞

米国モーニングスター社
2012年、2013年、2015年



運用実績賞

アジア・インベスター誌
[日本債券]
2010年、2011年、2013年、2014年
[グローバル債券（ヘッジ付）]
2008年、2013年、2015年

The Morningstar Fixed-Income Fund Manager of the Year award (Jerome Schneider and Team, PIMCO Short Term (2015); Dan Ivascyn and Alfred Murata, PIMCO Income (2013); Mark Kiesel, PIMCO Investment Grade Corporate Bond (2012); U.S.) is based on the strength of the manager, performance, strategy, and firm's stewardship. Morningstar Awards 2015©, Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Awarded to Jerome Schneider and Team for U.S. Fixed-Income Fund Manager of the Year.

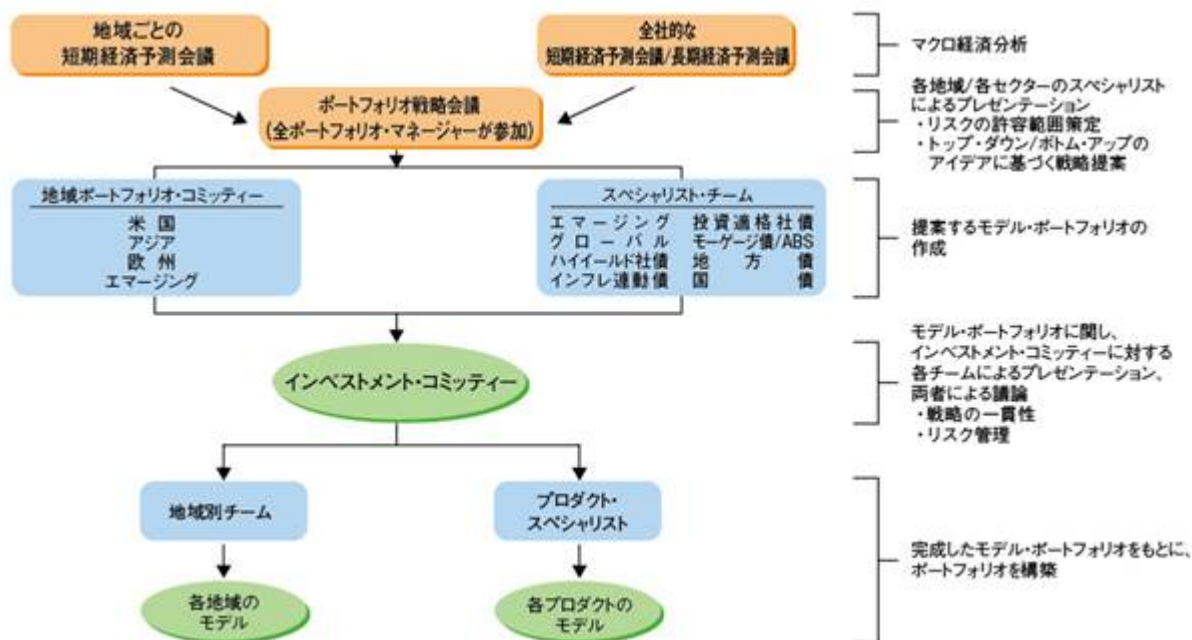
個別の商品への言及は当該商品の推奨や勧誘を意図するものではありません。

当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を保証または示唆するものではありません。

<訂正後>

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

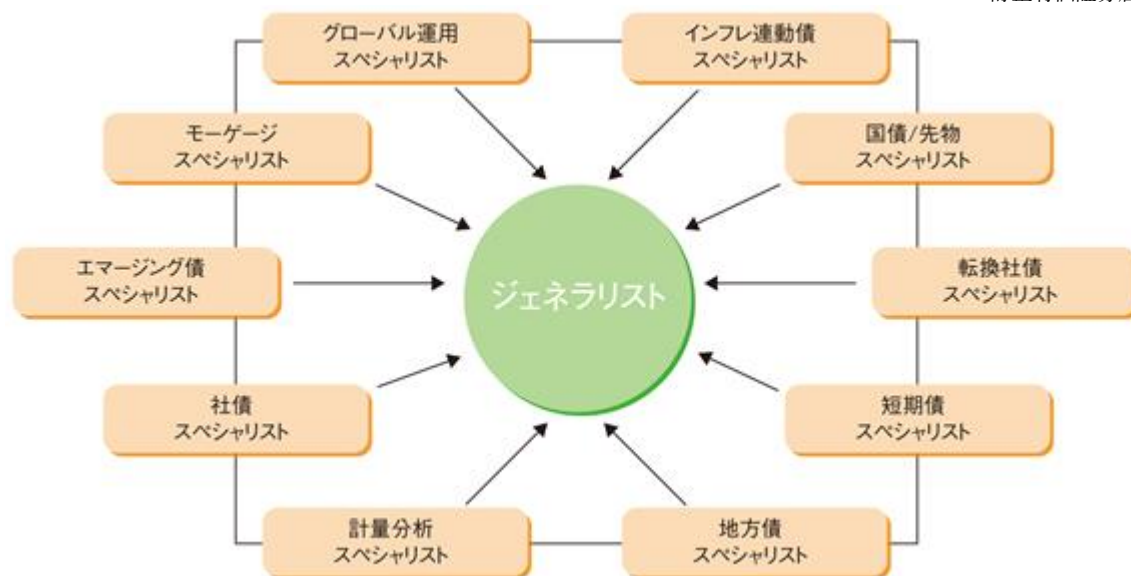


2019年12月末日現在

（中略）

PIMCOの運用体制

- * 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12月末日現在

(中略)

PIMCOについて

- Pacific Investment Management Company LLC パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー(略称「PIMCO」)は1971年に設立され、世界最大級の債券運用残高を誇る運用会社として、2019年12月末日現在、約1.91兆米ドル(約208兆円*)の運用資産(関係会社からの受託分を含む)を有します。(※2019年12月末日現在の為替レート WMロイターレート 1米ドル=108.675円で換算)
- 米国をはじめ、ロンドン、ミュンヘン、日本、シンガポール、シドニー、トロント、香港等を拠点としてグローバルにビジネスを展開しています。

PIMCOの運用に対する外部からの評価

年間最優秀債券マネージャー賞

米国モーニングスター社
2012年、2013年、2015年



運用実績賞

アジア・インベスター誌
[日本債券]
2010年、2011年、2013年、2014年
[グローバル債券(ヘッジ付)]
2008年、2013年、2015年

The Morningstar Fixed-Income Fund Manager of the Year award (Jerome Schneider and Team, PIMCO Short Term (2015); Dan Ivascyn and Alfred Murata, PIMCO Income (2013); Mark Kiesel, PIMCO Investment Grade Corporate Bond (2012); U.S.) is based on the strength of the manager, performance, strategy, and firm's stewardship. Morningstar Awards 2015©, Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Awarded to Jerome Schneider and Team for U.S. Fixed-Income Fund Manager of the Year.

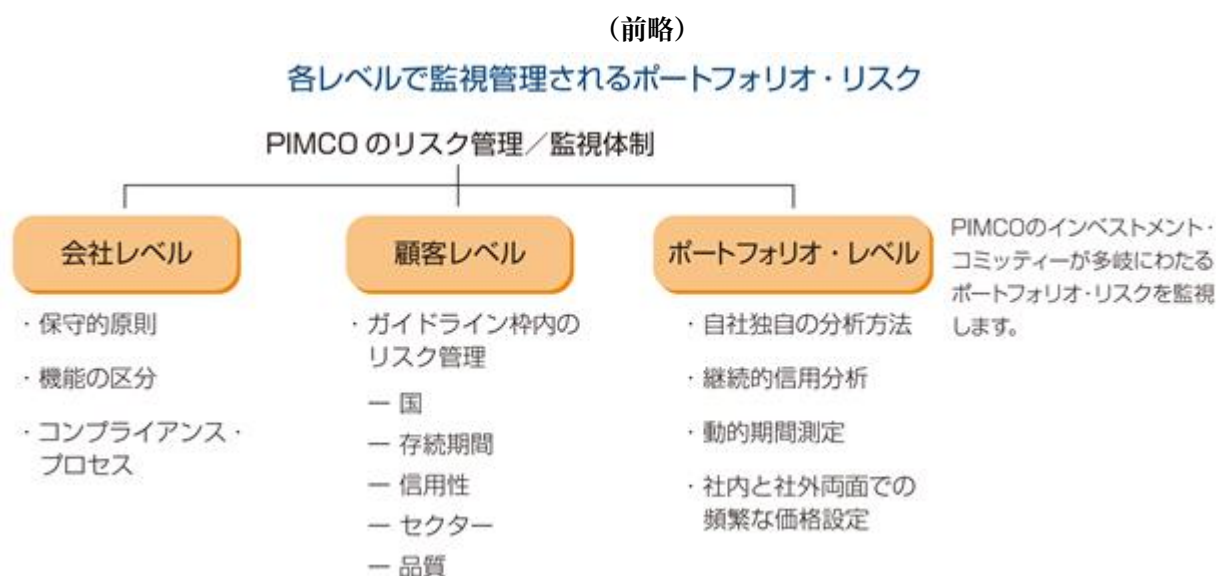
個別の商品への言及は当該商品の推奨や勧誘を意図するものではありません。

当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を保証または示唆するものではありません。

3 投資リスク

② リスクの管理体制

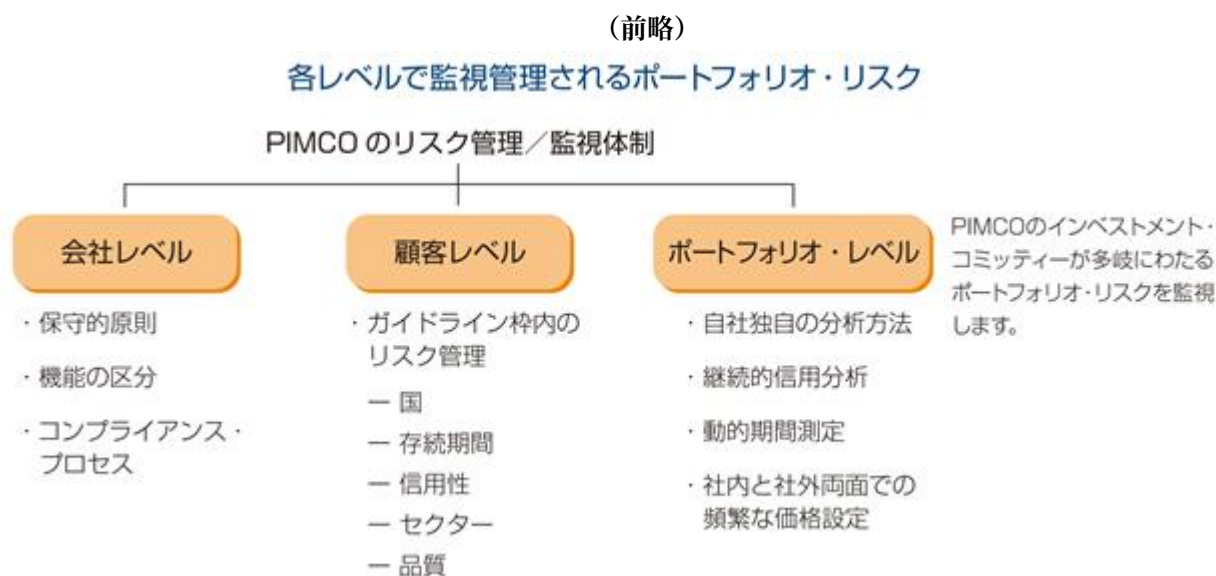
<訂正前>



2019年9月末日現在

(後略)

<訂正後>



2019年12月末日現在

(後略)

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

（Ａ）日本

<訂正前>

2019年10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ります。

（後略）

<訂正後>

2020年1月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

（後略）