

【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4月30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1兆956億円)を上限とする。
- 豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ受益証券：
110億オーストラリア・ドル(約8,155億円)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、2019年11月29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=109.56円および1豪ドル=74.14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、令和2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、(5)課税上の取扱い」および「5 運用状況、(2)投資資産」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(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ(USD (BRL-hedged) Portfolio)および豪ドル(ブラジルリアル・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)(2020年2月末日現在)

<米ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

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	16,258,822.93	99.84
現金・その他の資産 (負債控除後)		25,992.63	0.16
合計(純資産総額)		16,284,815.56 (約1,782百万円)	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3) 米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、2020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=109.43円および1豪ドル=71.94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(ブラジルリアル・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	5,979,773.17	100.23
現金・その他の資産 (負債控除後)		- 13,998.03	- 0.23
合計(純資産総額)		5,965,775.14 (約429百万円)	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2020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(ブラジルリアル・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
2019年3月末日	20,973,850.26	2,295,168	18.71	2,047
4月末日	19,998,411.28	2,188,426	17.95	1,964
5月末日	19,803,024.48	2,167,045	17.87	1,956
6月末日	21,647,176.42	2,368,851	18.47	2,021
7月末日	22,540,304.04	2,466,585	18.67	2,043
8月末日	19,740,032.96	2,160,152	16.35	1,789
9月末日	19,374,908.16	2,120,196	15.97	1,748
10月末日	19,668,685.61	2,152,344	16.18	1,771
11月末日	18,181,157.90	1,989,564	15.00	1,641
12月末日	18,632,994.28	2,039,009	15.56	1,703
2020年1月末日	17,649,016.19	1,931,332	14.65	1,603
2月末日	16,284,815.56	1,782,047	13.57	1,485

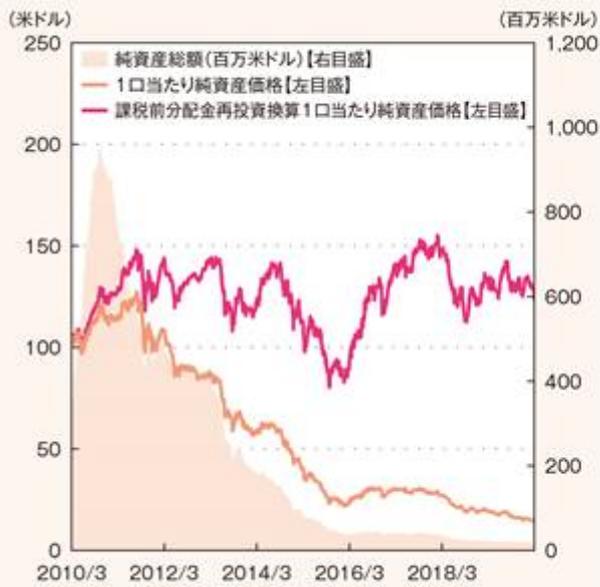
<豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
2019年3月末日	7,863,520.47	565,702	25.62	1,843
4月末日	7,633,606.56	549,162	24.92	1,793
5月末日	7,670,021.89	551,781	25.13	1,808
6月末日	7,798,545.07	561,027	25.65	1,845
7月末日	7,986,846.18	574,574	26.39	1,898
8月末日	7,146,792.25	514,140	23.69	1,704
9月末日	6,925,240.77	498,202	23.04	1,657
10月末日	6,864,652.86	493,843	22.99	1,654
11月末日	6,462,674.53	464,925	21.62	1,555
12月末日	6,349,233.52	456,764	21.74	1,564
2020年1月末日	6,220,600.15	447,510	21.34	1,535
2月末日	5,965,775.14	429,178	20.52	1,476

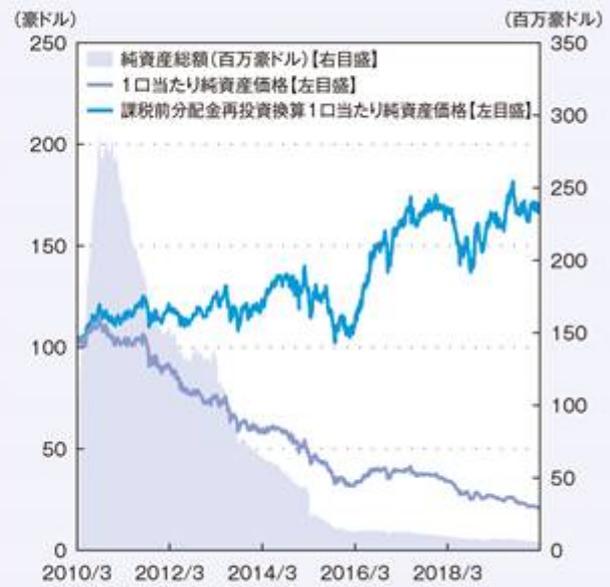
(注) 上記に記載された各月末の数値は、評価および買戻目的のため計算されたものである。そのため、各会計年度末の純資産総額および1口当たり純資産価格は、財務書類中の数値とは一致しないことがある。

< 参考情報 >

米ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ



豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ



- 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、各サブ・ファンドの公表されている1口当たり純資産価格に各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、公表されている1口当たり純資産価格とは異なります。以下同じです。

分配の推移

2020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
2019年3月1日～2020年2月末日	4.80	525

<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
2019年3月1日～2020年2月末日	6.60	475

<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
第10計算期間 (2018年8月1日～2019年7月31日)	4.80	第10計算期間 (2018年8月1日～2019年7月31日)	6.60
2019年10月	0.40	2019年10月	0.55
2019年11月	0.40	2019年11月	0.55
2019年12月	0.40	2019年12月	0.55
2020年1月	0.40	2020年1月	0.55
2020年2月	0.40	2020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	111.41	設定来累計	110.59

● 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)
2019年3月1日～2020年2月末日	-6.18%

(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)
2019年3月1日～2020年2月末日	1.16%

(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

● 2020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

2020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2020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
148,629 (148,629)	71,620 (71,620)	1,200,241 (1,200,241)

<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
4,502 (4,502)	22,539 (22,539)	290,686 (290,686)

(注) ()内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a. サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. サブ・ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c. サブ・ファンドの原文の中間財務書類は米ドルおよび豪ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2020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=109.43円、1豪ドル=71.94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

2020年1月31日現在

米ドル 千円

	米ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	94,154.51	10,303
有価証券(取得原価)		
投資信託(取得原価)	28,591,951.88	3,128,817
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(10,994,059.23)	(1,203,080)
未収収益		
未収預金利息	50.28	6
資本証券		
受益証券販売未収金	1,461.00	160
資産合計:	17,693,558.44	1,936,206
負債		
資本証券		
受益証券買戻未払金	2,308.38	253
未払費用		
未払監査費用	11,624.90	1,272
未払保管報酬	1,928.35	211
未払報告書作成費用	2,332.93	255
未払投資運用報酬	5,189.27	568
未払受託報酬	3,379.00	370
未払副投資顧問報酬	9,005.19	985
未払代行協会員報酬	757.17	83
未払販売報酬	7,631.47	835
未払副管理報酬	385.59	42
負債合計:	44,542.25	4,874
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)	120,453,100.00	13,181,183
受益証券額面超過額	112,030,913.10	12,259,543
分配金支払額		
分配金支払額	(412,400,425.74)	(45,128,979)
利益剰余金		
利益剰余金	199,520,740.62	21,833,555
当期純利益	(1,955,311.79)	(213,970)
資本合計:	17,649,016.19	1,931,332
負債および資本合計	17,693,558.44	1,936,206
純資産価額合計	17,649,016.19	1,931,332
発行済受益証券総数	1,204,531.00000口	
受益証券1口当たり純資産価格合計	14.65	1,603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

2020年1月31日現在

	豪ドル	千円
資産		
現金		
銀行預金 - 基準通貨	33,596.21	2,417
有価証券(取得原価)		
投資信託(取得原価)	8,324,242.91	598,846
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(2,104,804.51)	(151,420)
未収収益		
未収預金利息	1.73	0
資産合計:	6,253,036.34	449,843
負債		
未払費用		
未払監査費用	15,569.68	1,120
未払保管報酬	664.70	48
未払報告書作成費用	3,472.64	250
未払投資運用報酬	1,740.80	125
未払受託報酬	4,949.36	356
未払副投資顧問報酬	3,020.96	217
未払代行協会員報酬	262.19	19
未払販売報酬	2,622.74	189
未払副管理報酬	133.12	10
負債合計:	32,436.19	2,333
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)	29,146,700.00	2,096,814
受益証券額面超過額	70,200,472.35	5,050,222
分配金支払額		
分配金支払額	(131,130,855.45)	(9,433,554)
利益剰余金		
利益剰余金	38,534,215.87	2,772,151
当期純利益	(529,932.62)	(38,123)
資本合計:	6,220,600.15	447,510
負債および資本合計	6,253,036.34	449,843
純資産価額合計	6,220,600.15	447,510
発行済受益証券総数	291,467.00000口	
受益証券1口当たり純資産価格合計	21.34	1,535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

	2019年8月1日から 2020年1月31日までの期間	
	米ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	8.15	1
市場に係る実現損失	(2,280,380.64)	(249,542)
受取利息		
預金受取利息	635.80	70
受取配当金		
受取配当金	920,794.34	100,763
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(414,850.40)	(45,397)
収益合計:	(1,773,792.75)	(194,106)
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	12,528.52	1,371
保管報酬	12,211.54	1,336
報告書作成費用	930.68	102
弁護士費用	180.00	20
投資運用報酬	33,215.15	3,635
受託報酬	5,041.60	552
経費	2,783.03	305
副投資顧問報酬	57,638.40	6,307
代行協会員報酬	4,884.61	535
販売報酬	48,846.09	5,345
C I M A 関連年次費用	817.18	89
副管理報酬	2,442.24	267
費用合計:	181,519.04	19,864
投資純利益	(1,955,311.79)	(213,970)

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

2019年8月1日から
2020年1月31日までの期間

豪ドル 千円

	豪ドル	千円
収益		
実現損益		
為替取引に係る実現利益	1.32	0
為替取引に係る実現損失	(72.43)	(5)
市場に係る実現損失	(502,943.91)	(36,182)
受取利息		
預金受取利息	36.95	3
受取配当金		
受取配当金	314,183.68	22,602
未実現評価損益		
未実現時価評価損益	(254,481.81)	(18,307)
収益合計：	(443,276.20)	(31,889)
費用		
費用 - 報酬		
監査費用	16,162.52	1,163
保管報酬	4,302.35	310
報告書作成費用	1,668.32	120
投資運用報酬	11,702.34	842
受託報酬	7,442.62	535
経費	4,095.56	295
副投資顧問報酬	20,307.22	1,461
代行協会員報酬	1,720.81	124
販売報酬	17,209.46	1,238
C I M A 関連年次費用	1,184.58	85
副管理報酬	860.64	62
費用合計：	86,656.42	6,234
投資純利益	(529,932.62)	(38,123)

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

保有有価証券残高明細

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

シェアクラス・種類別 2020年1月31日現在

口数/金額	種類	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										
94,154.51000	現金	2020 年1 月31 日	94,154.51	94,154.51	1.000000000 1.000000000	94,154.51	94,154.51	0.00	0.00	0.00
ファンド										
4,769,076.60000	ビムコ ケイマン エマージ ングボ ンド ファンド Bクラス SD(ブラ ジルレ アル) SCYM0033 844004	2010 年1 月21 日	28,591,951.88	28,591,951.88	3.690000000 1.000000000	17,597,892.65	17,597,892.65	(10,994,059.23)	0.00	(10,994,059.23)
4,863,231.11000	未割当の クラス合 計		28,686,106.39	28,686,106.39		17,692,047.16	17,692,047.16	(10,994,059.23)	0.00	(10,994,059.23)
4,863,231.11000	ポート フォリオ 合計		28,686,106.39	28,686,106.39		17,692,047.16	17,692,047.16	(10,994,059.23)	0.00	(10,994,059.23)

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 2020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											
33,596.21000	現金	2020 年1 月31 日		33,596.21	33,596.21	1.000000000 1.000000000	33,596.21	33,596.21	0.00	0.00	0.00
ファンド											
1,243,887.68000	ビムコケ イマン エマージ ングボ ンドファン ドBクラ スA(ブラ ジルレ アル) SCYM0032 844008	2010 年1 月21 日		8,324,242.91	8,324,242.91	5.000000000 1.000000000	6,219,438.40	6,219,438.40	(2,104,804.51)	0.00	(2,104,804.51)
1,277,483.89000	未割当の クラス合 計			8,357,839.12	8,357,839.12		6,253,034.61	6,253,034.61	(2,104,804.51)	0.00	(2,104,804.51)
1,277,483.89000	ポート フォリオ 合計			8,357,839.12	8,357,839.12		6,253,034.61	6,253,034.61	(2,104,804.51)	0.00	(2,104,804.51)

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)

2019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*	667,987	73,098
金融デリバティブ商品		
取引所取引または中央清算	115	13
店頭取引	3,147	344
現金	1	0
取引相手への預け金	1,623	178
外貨、時価評価額	798	87
投資売却未収金	1,101	120
ファンド受益証券販売未収金	1,171	128
未収利息および/または未収配当金	9,648	1,056
	<u>685,591</u>	<u>75,024</u>
負債:		
借入金およびその他の金融取引		
逆現先取引契約に係る未払金	2,244	246
空売りに係る未払金	2,889	316
金融デリバティブ商品		
取引所取引または中央清算	26	3
店頭取引	634	69
投資購入未払金	1,463	160
未払利息	4	0
取引相手からの預り金	2,400	263
ファンド受益証券買戻未払金	1,568	172
未払税金	8,101	886
	<u>19,329</u>	<u>2,115</u>
純資産	<u>666,262</u>	<u>72,909</u>
投資有価証券原価	677,654	74,156
保有外貨原価	1,054	115
空売りに係る受領額	2,785	305
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	1,707	187
*次の現先取引契約を含む:	28,223	3,088

ピムコ ケイマン

エマージング ボンド ファンド (M)

	千米ドル	百万円
	(受益証券1口当たりの金額を除く)	(受益証券1口当たりの金額を除く)

純資産:	666,262	72,909
発行済受益証券口数:	41,619千口	
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)	16.01米ドル	1,752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)

(2019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 100.3%			CAYMAN ISLANDS 2.6%		
ARGENTINA 2.6%			CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%			Biocanico Sovereign Certificate Ltd.		
Argentina Government International Bond			0.000% due 06/05/2034	\$ 2,900	\$ 2,001
3.380% due 12/31/2038	EUR 2,000	\$ 804			
3.750% due 12/31/2038	\$ 1,700	618	Interoceanica IV Finance Ltd.		
5.000% due 01/15/2027	EUR 10,400	4,611	0.000% due 11/30/2025	769	701
5.875% due 01/11/2028 (d)	\$ 9,800	3,724			
6.250% due 11/09/2047	EUR 2,100	857	Interoceanica V Finance Ltd.		
6.875% due 01/11/2048	\$ 3,550	1,372	0.000% due 05/15/2030	2,500	1,982
7.125% due 06/28/2117	500	194			
7.820% due 12/31/2033	EUR 3,303	1,483	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
8.280% due 12/31/2033	\$ 421	175	0.000% due 06/02/2025	4,742	4,345
Provincia de Buenos Aires			QNB Finance Ltd.		
57.211% due 04/12/2025	ARS 83,400	510	3.500% due 03/28/2024	2,800	2,905
			3.531% due 02/12/2020	4,400	4,418
Provincia de Entre Rios Argentina					16,352
8.750% due 02/08/2025	\$ 3,300	1,535			
			SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Provincia de la Rioja			KSA Sukuk Ltd.		
9.750% due 02/24/2025	3,100	1,147	4.303% due 01/19/2029	1,000	1,145
Total Argentina (Cost \$42,230)		17,030	Total Cayman Islands (Cost \$16,408)		17,497
AZERBAIJAN 1.9%			CHILE 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%			CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Southern Gas Corridor CJSC			Corp. Nacional del Cobre de Chile		
6.875% due 03/24/2026	6,500	7,679	4.250% due 07/17/2042	5,400	6,090
			4.500% due 08/01/2047	300	354
State Oil Company of the Azerbaijan Republic			4.875% due 11/04/2044	6,600	8,152
4.750% due 03/13/2023	3,340	3,502	Total Chile (Cost \$12,048)		14,596
		11,181			
			CHINA 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Republic of Azerbaijan International Bond			China Construction Bank Corp.		
4.750% due 03/18/2024	1,500	1,608	3.875% due 05/13/2025 (a)	900	905
Total Azerbaijan (Cost \$11,728)		12,789			
			CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
BAHAMAS 0.7%			4.625% due 03/14/2023	4,900	5,173
SOVEREIGN ISSUES 0.7%					
Bahamas Government International Bond			Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
6.000% due 11/21/2028	4,050	4,521	3.125% due 07/27/2021	400	403
Total Bahamas (Cost \$4,050)		4,521	4.200% due 07/27/2026	200	215
BRAZIL 3.8%			Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%			2.500% due 09/13/2022	4,400	4,409
Petrobras Global Finance BV					
5.299% due 01/27/2025	4,842	5,247	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.		
5.999% due 01/27/2028	4,560	5,024	3.680% due 08/08/2049	900	983
6.250% due 03/17/2024	7,800	8,699	Total China (Cost \$11,672)		12,088
7.375% due 01/17/2027	5,200	6,184			
Total Brazil (Cost \$22,533)		25,154			
			COLOMBIA 1.9%		
CAMEROON 0.2%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			Ecopetrol S.A.		
Republic of Cameroon International Bond			5.875% due 05/28/2045	7,400	8,723
9.500% due 11/19/2025	1,100	1,195	7.375% due 09/18/2043	1,300	1,750
Total Cameroon (Cost \$1,167)		1,195			10,473
			SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
			Colombia Government International Bond		
			7.375% due 09/18/2037	1,650	2,413
			Total Colombia (Cost \$10,140)		12,886

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
COSTA RICA 0.6%			INDIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Costa Rica Government International Bond			NTPC Ltd.		
5.625% due 04/30/2043	\$ 4,400	\$ 3,912	3.750% due 04/03/2024	\$ 2,500	\$ 2,585
Total Costa Rica (Cost \$3,441)		<u>3,912</u>	State Bank of India		
DOMINICAN REPUBLIC 4.5%			4.000% due 01/24/2022 (d)	1,578	1,613
SOVEREIGN ISSUES 4.5%			Total India (Cost \$4,072)		<u>4,198</u>
Dominican Republic International Bond			INDONESIA 4.4%		
5.500% due 01/27/2025	3,600	3,848	CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
5.950% due 01/25/2027	11,000	12,100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
6.000% due 07/19/2028	2,800	3,101	3.950% due 03/28/2024	2,200	2,299
6.400% due 06/05/2049	5,200	5,714	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT		
6.850% due 01/27/2045	200	229	5.710% due 11/15/2023	900	999
6.875% due 01/29/2026	2,700	3,091	Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
10.750% due 08/11/2028	DOP 70,500	1,477	4.875% due 10/01/2024	3,400	3,698
10.875% due 01/14/2026	11,000	232	Pertamina Persero PT		
Total Dominican Republic (Cost \$27,788)		<u>29,792</u>	6.450% due 05/30/2044	3,400	4,508
ECUADOR 3.1%			6.500% due 11/07/2048	3,400	4,561
SOVEREIGN ISSUES 3.1%			Perusahaan Listrik Negara PT		
Ecuador Government International Bond			5.250% due 10/24/2042	6,400	7,448
7.875% due 01/23/2028	\$ 900	845	6.150% due 05/21/2048	2,100	2,723
8.750% due 06/02/2023	2,500	2,631			<u>26,236</u>
8.875% due 10/23/2027	500	496	SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
9.625% due 06/02/2027	2,100	2,160	Indonesia Government International Bond		
9.650% due 12/13/2026	5,200	5,395	5.125% due 01/15/2045	600	738
10.750% due 03/28/2022	6,500	7,101	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
10.750% due 01/31/2029	2,000	2,159	3.400% due 03/29/2022	2,400	2,454
Total Ecuador (Cost \$19,805)		<u>20,787</u>	Total Indonesia (Cost \$24,758)		<u>29,428</u>
EGYPT 3.2%			IRELAND 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.2%			CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Egypt Government International Bond			Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
4.750% due 04/11/2025	EUR 400	458	5.942% due 11/21/2023	700	762
4.750% due 04/16/2026	8,100	9,203	6.902% due 07/09/2020	2,100	2,168
5.625% due 04/16/2030	2,700	3,006	Total Ireland (Cost \$2,731)		<u>2,930</u>
6.375% due 04/11/2031	2,300	2,666	IVORY COAST 1.2%		
7.903% due 02/21/2048	\$ 3,800	3,932	SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
8.500% due 01/31/2047	1,600	1,742	Ivory Coast Government International Bond		
Total Egypt (Cost \$21,903)		<u>21,007</u>	5.125% due 06/15/2025	EUR 3,500	4,102
EL SALVADOR 1.0%			5.250% due 03/22/2030	2,700	3,025
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			5.750% due 12/31/2032	\$ 129	128
El Salvador Government International Bond			6.625% due 03/22/2048	EUR 900	1,026
7.125% due 01/20/2050	1,600	1,637	Total Ivory Coast (Cost \$8,620)		<u>8,281</u>
7.625% due 02/01/2041	3,030	3,250	JAMAICA 0.4%		
8.250% due 04/10/2032	1,590	1,803	SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Total El Salvador (Cost \$7,104)		<u>6,690</u>	Jamaica Government International Bond		
GHANA 2.0%			7.875% due 07/28/2045	\$ 1,900	2,459
SOVEREIGN ISSUES 2.0%			Total Jamaica (Cost \$1,900)		<u>2,459</u>
Republic of Ghana International Bond			JORDAN 0.5%		
7.875% due 08/07/2023	1,616	1,764	SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
8.125% due 01/18/2026	1,500	1,591	Jordan Government International Bond		
8.125% due 03/26/2032	2,800	2,746	5.750% due 01/31/2027	3,000	3,055
8.950% due 03/26/2051	7,500	7,396	Total Jordan (Cost \$2,803)		<u>3,055</u>
Total Ghana (Cost \$13,457)		<u>13,497</u>	GUATEMALA 1.5%		
GUATEMALA 1.5%			SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Guatemala Government Bond			4.875% due 02/13/2028	2,000	2,163
4.900% due 06/01/2030	600	646	5.750% due 06/06/2022	2,400	2,587
5.750% due 06/06/2022	2,400	2,587	6.125% due 06/01/2050	3,600	4,302
6.125% due 06/01/2050	3,600	4,302	Total Guatemala (Cost \$8,689)		<u>9,698</u>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
KAZAKHSTAN 0.6%			NAMIBIA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
KazMunayGas National Co. JSC			Namibia Government International Bond		
5.375% due 04/24/2030	\$ 2,300	\$ 2,672	5.250% due 10/29/2025	\$ 1,000	\$ 1,007
5.750% due 04/19/2047	900	1,077	Total Namibia (Cost \$994)		1,007
Total Kazakhstan (Cost \$3,378)		3,749			
			NETHERLANDS 0.7%		
KENYA 0.1%			CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
Kenya Government International Bond			6.950% due 07/10/2042	3,530	4,843
7.250% due 02/28/2028	200	209	Total Netherlands (Cost \$4,149)		4,843
8.000% due 05/22/2032	200	212			
Total Kenya (Cost \$394)		421	NIGERIA 3.3%		
			SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
LUXEMBOURG 4.1%			Nigeria Government International Bond		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%			6.375% due 07/12/2023 (d)	9,200	9,684
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			6.750% due 01/28/2021	200	207
4.375% due 09/19/2022	9,100	9,436	7.143% due 02/23/2030	5,500	5,541
			7.625% due 11/21/2025	1,600	1,756
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			7.696% due 02/23/2038	400	400
2.949% due 01/24/2024	EUR 1,400	1,675	7.875% due 02/16/2032	700	723
4.950% due 03/23/2027	\$ 1,700	1,836	8.747% due 01/21/2031	3,400	3,745
5.150% due 02/11/2026	8,700	9,476	Total Nigeria (Cost \$21,143)		22,056
5.999% due 01/23/2021	300	314			
6.510% due 03/07/2022	1,800	1,961	OMAN 3.5%		
8.625% due 04/28/2034	1,400	1,963	SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
			Oman Government International Bond		
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			4.125% due 01/17/2023	1,700	1,696
6.125% due 02/07/2022	800	860	4.875% due 02/01/2025	1,100	1,101
Total Luxembourg (Cost \$25,729)		27,521	5.375% due 03/08/2027	5,000	4,920
			6.000% due 08/01/2029	6,700	6,677
MALAYSIA 0.0%			6.500% due 03/08/2047	3,300	3,077
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%					
Petronas Capital Ltd.			Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.500% due 03/18/2045	100	129	4.397% due 06/01/2024	4,600	4,629
Total Malaysia (Cost \$99)		129	5.932% due 10/31/2025	1,200	1,273
			Total Oman (Cost \$23,143)		23,373
MAURITIUS 0.2%					
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			PAKISTAN 0.5%		
Greenko Solar Mauritius Ltd.			SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
5.950% due 07/29/2026	1,300	1,299	Pakistan Government International Bond		
Total Mauritius (Cost \$1,299)		1,299	6.875% due 12/05/2027	1,000	1,006
MEXICO 3.6%			Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%			5.500% due 10/13/2021	1,500	1,515
Petroleos Mexicanos			5.625% due 12/05/2022	600	607
6.350% due 02/12/2048	1,200	1,107	Total Pakistan (Cost \$3,020)		3,128
6.500% due 03/13/2027	1,000	1,029			
6.625% due 06/15/2035	2,150	2,102	PANAMA 2.0%		
6.625% due 06/15/2038	4,400	4,169	CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,068	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
		13,475	6.000% due 11/18/2048	1,000	1,289
SOVEREIGN ISSUES 1.6%					
Mexico Government International Bond			SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
5.750% due 10/12/2110	9,000	10,663	Panama Government International Bond		
Total Mexico (Cost \$22,883)		24,138	8.125% due 04/28/2034	4,400	6,500
			9.375% due 01/16/2023	4,500	5,591
MONGOLIA 1.6%					12,091
SOVEREIGN ISSUES 1.6%			Total Panama (Cost \$10,752)		13,380
Mongolia Government International Bond					
5.125% due 12/05/2022	8,515	8,492	PARAGUAY 0.6%		
5.625% due 05/01/2023	400	403	SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
8.750% due 03/09/2024	1,400	1,559	Paraguay Government International Bond		
Total Mongolia (Cost \$10,464)		10,454	4.625% due 01/25/2023	300	318
			6.100% due 08/11/2044	3,100	3,899
			Total Paraguay (Cost \$3,404)		4,217

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
PERU 3.4%			SOUTH AFRICA 2.2%		
SOVEREIGN ISSUES 3.4%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.			Eskom Holdings SOC Ltd.		
3.500% due 01/31/2023	\$ 7,000	\$ 7,220	5.750% due 01/26/2021	\$ 6,000	\$ 6,032
Peru Government International Bond			6.350% due 08/10/2028	1,700	1,844
5.940% due 02/12/2029	PEN 36,000	12,043	6.750% due 08/06/2023	2,600	2,672
6.350% due 08/12/2028	6,000	2,063			<u>10,548</u>
6.550% due 03/14/2037	\$ 705	1,072	SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Total Peru (Cost \$20,933)		<u>22,398</u>	South Africa Government International Bond		
QATAR 0.7%			5.375% due 07/24/2044	1,600	1,641
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			6.300% due 06/22/2048	2,000	2,276
Qatar Government International Bond					<u>3,917</u>
4.000% due 03/14/2029	2,000	2,286	Total South Africa (Cost \$14,029)		<u>14,465</u>
4.817% due 03/14/2049	2,000	2,579	SRI LANKA 3.8%		
Total Qatar (Cost \$3,993)		<u>4,865</u>	CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
ROMANIA 1.7%			National Savings Bank		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			5.150% due 09/10/2019	4,600	4,606
Romania Government International Bond			SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
2.124% due 07/16/2031	EUR 540	616	Sri Lanka Government International Bond		
2.375% due 04/19/2027	2,000	2,398	6.200% due 05/11/2027	2,700	2,535
2.875% due 05/26/2028	1,700	2,113	6.250% due 10/04/2020	9,500	9,652
4.625% due 04/03/2049	4,500	6,370	6.250% due 07/27/2021	8,315	8,461
Total Romania (Cost \$10,048)		<u>11,497</u>			<u>20,648</u>
RUSSIA 2.3%			Total Sri Lanka (Cost \$25,178)		<u>25,254</u>
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%			TANZANIA 0.3%		
SCF Capital Designated Activity Co.			SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
5.375% due 06/16/2023	\$ 2,400	2,525	Tanzania Government International Bond		
SOVEREIGN ISSUES 1.9%			8.688% due 03/09/2020	1,778	1,812
Russia Government International Bond			Total Tanzania (Cost \$1,782)		<u>1,812</u>
4.375% due 03/21/2029	2,800	3,016	TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%		
5.100% due 03/28/2035	8,600	9,735	CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
		<u>12,751</u>	Trinidad Petroleum Holdings Ltd.		
Total Russia (Cost \$14,020)		<u>15,276</u>	6.000% due 05/08/2022	430	434
SAUDI ARABIA 1.7%			Total Trinidad and Tobago (Cost \$433)		<u>434</u>
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			TUNISIA 1.0%		
Saudi Government International Bond			SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
4.375% due 04/16/2029	7,600	8,776	Banque Centrale de Tunisie International Bond		
5.250% due 01/16/2050	2,200	2,841	3.280% due 08/09/2027	/ 900,000	6,776
Total Saudi Arabia (Cost \$9,972)		<u>11,617</u>	Total Tunisia (Cost \$8,362)		<u>6,776</u>
SENEGAL 0.4%			TURKEY 4.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			SOVEREIGN ISSUES 4.6%		
Senegal Government International Bond			Export Credit Bank of Turkey		
4.750% due 03/13/2028	EUR 2,100	2,412	5.375% due 10/24/2023	\$ 2,600	2,429
6.250% due 05/23/2033	\$ 200	198	8.250% due 01/24/2024	5,100	5,216
6.750% due 03/13/2048	400	383	Turkey Government International Bond		
Total Senegal (Cost \$3,206)		<u>2,993</u>	3.250% due 03/23/2023	2,300	2,102
SINGAPORE 0.8%			5.750% due 03/22/2024	2,300	2,245
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%			5.750% due 05/11/2047	6,000	4,934
BOC Aviation Ltd.			6.125% due 10/24/2028	1,900	1,796
2.750% due 09/18/2022	2,000	2,006	6.350% due 08/10/2024	4,400	4,383
4.000% due 01/25/2024	2,850	2,990	6.750% due 05/30/2040	1,600	1,495
Total Singapore (Cost \$4,834)		<u>4,996</u>	7.250% due 12/23/2023	3,100	3,212
			7.250% due 03/05/2038	1,500	1,490
			7.625% due 04/26/2029	1,500	1,540
			Total Turkey (Cost \$32,186)		<u>30,842</u>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
UKRAINE 4.8%			ZAMBIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 4.8%			SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Ukraine Government International Bond			Zambia Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	\$ 4,100	\$ 3,601	5.375% due 09/20/2022	\$ 2,200	\$ 1,452
6.750% due 06/20/2026	EUR 2,600	3,124	8.970% due 07/30/2027	1,100	739
7.375% due 09/25/2032	\$ 3,800	3,918	Total Zambia (Cost \$2,600)		2,191
7.750% due 09/01/2020	4,200	4,321			
7.750% due 09/01/2021	10,100	10,545	SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.5%		
7.750% due 09/01/2022	600	637	REPURCHASE AGREEMENTS (c) 4.2%		28,223
7.750% due 09/01/2023	2,300	2,449			
7.750% due 09/01/2024	600	643			
7.750% due 09/01/2027	2,400	2,548	TIME DEPOSITS 0.3%		
Total Ukraine (Cost \$29,492)		31,786	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
			1.640% due 09/03/2019	12	12
UNITED ARAB EMIRATES 1.4%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%			Bank of Nova Scotia		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC			0.920% due 09/03/2019	CAD 7	5
3.650% due 11/02/2029	7,200	8,069	1.640% due 09/03/2019	\$ 358	358
DP World PLC			BNP Paribas Bank		
5.625% due 09/25/2048	900	1,075	5.710% due 09/02/2019	ZAR 5	0
Total United Arab Emirates (Cost \$7,794)		9,144			
			Brown Brothers Harriman & Co.		
UNITED KINGDOM 0.8%			(0.250%) due 09/02/2019	/ 5	0
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%					
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC			Citibank N.A.		
9.375% due 03/10/2023	892	933	1.640% due 09/03/2019	\$ 136	136
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC			DBS Bank Ltd.		
8.250% due 07/09/2024	2,400	2,454	1.640% due 09/03/2019	286	286
		3,387			
			HSBC Bank PLC		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			0.370% due 09/02/2019	GBP 14	17
Ukreximbank Via Biz Finance PLC					
9.625% due 04/27/2022	2,075	2,169	JPMorgan Chase Bank N.A.		
Total United Kingdom (Cost \$5,428)		5,556	1.640% due 09/03/2019	\$ 273	273
UNITED STATES 1.2%			MUFG Bank Ltd.		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.2%			(0.250%) due 09/02/2019	/ 21,123	199
U.S. Treasury Bonds					
2.375% due 05/15/2029	7,500	8,084	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Total United States (Cost \$7,677)		8,084	(0.250%) due 09/02/2019	3,489	33
			1.640% due 09/03/2019	\$ 23	23
URUGUAY 1.2%			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%			(0.250%) due 09/02/2019	/ 4,946	47
Uruguay Government International Bond			0.370% due 09/02/2019	GBP 3	4
7.625% due 03/21/2036	2,290	3,475	1.640% due 09/03/2019	\$ 239	239
7.875% due 01/15/2033	2,940	4,474			1,632
Total Uruguay (Cost \$6,522)		7,949	Total Short-Term Instruments		29,855
			(Cost \$29,855)		
VENEZUELA 1.0%			Total Investments in Securities 100.3%		\$ 667,987
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%			(Cost \$677,654)		
Petroleos de Venezuela S.A.			Financial Derivative Instruments (e)(g) 0.4%		2,602
5.500% due 04/12/2037 (b)	20,990	3,096	(Cost or Premiums, net \$1,707)		
			Other Assets and Liabilities, net (0.7%)		(4,327)
SOVEREIGN ISSUES 0.6%					
Venezuela Government International Bond (b)			Net Assets 100.0%		\$ 666,262
7.000% due 03/31/2038	10,900	1,771			
7.650% due 04/21/2025	8,215	1,335			
9.250% due 09/15/2027	4,520	735			
11.950% due 08/05/2031	340	55			
		3,896			
Total Venezuela (Cost \$29,412)		6,992			

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) Security is in default.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(c) 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⁾
BOS	2.200%	08/28/2019	09/04/2019	\$ 2,923	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048	\$ (2,889)	\$ 2,923	\$ 2,924
NOM	2.230%	08/30/2019	09/03/2019	25,300	U.S. Treasury Bonds 2.875% due 11/15/2046	(25,906)	25,300	25,306
Total Repurchase Agreements						\$ (28,795)	\$ 28,223	\$ 28,230

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
CFR	1.500%	08/15/2019	TBD ⁽²⁾	\$ (308)	\$ (308)
MEI	0.250%	02/27/2019	TBD ⁽²⁾	(1,644)	(1,646)
NOM	2.200%	08/21/2019	09/23/2019	(290)	(290)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (2,244)

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	\$ 0	\$ 0	\$ (308)	\$ (308)
Non - U.S. Government Debt	0	(290)	0	(1,646)	(1,936)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (290)	\$ 0	\$ (1,954)	\$ (2,244)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (290)	\$ 0	\$ (1,954)	\$ (2,244)
Payable for Reverse Repurchase Agreements				\$	\$ (2,244)

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受領額	空売りに係る 未払金 ⁽⁴⁾
TDM	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	\$ 2,350	\$ (2,785)	\$ (2,889)
Total Short Sales					\$ (2,785)	\$ (2,889)

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, 2019:

(d) Securities with an aggregate market value of \$2,230 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of August 31, 2019.

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 (5)
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 2,924	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,924	\$ (2,889)	\$ 35
CFR	0	(308)	0	0	(308)	307	(1)
MEI	0	(1,646)	0	0	(1,646)	1,684	38
NOM	25,306	(290)	0	0	25,016	(25,667)	(651)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
TDM	0	0	0	(2,889)	(2,889)	0	(2,889)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 28,230	\$ (2,244)	\$ 0	\$ (2,889)			

(1) Includes accrued interest.

(2) Open maturity reverse repurchase agreement.

(3) The average amount of borrowings outstanding during the period ended August 31, 2019 was \$4,876 at a weighted average interest rate of 1.133%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(4) Includes \$3 of interest payable on short sales.

(5) 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.

(e) 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
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2019	214	\$ (567)	\$ 0	\$ (5)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2019	63	(7)	0	(6)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2019	102	2	10	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2019	398	112	37	0
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Long	12/2019	42	36	9	0
Total Futures Contracts				\$ (424)	\$ 56	\$ (11)

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 ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	\$ 44,700	\$ 531	\$ 572	\$ 11	\$ 0
Receive ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022	44,700	(646)	(682)	0	(15)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	24,600	239	2,107	48	0
Total Swap Agreements					\$ 124	\$ 1,997	\$ 59	\$ (15)

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, 2019:

(f) Cash of \$1,623 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of August 31, 2019. 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	未収変動証拠金		合計	時価	未払変動証拠金		合計
	買建 オプション	先物	スワップ 契約		売建 オプション	先物	スワップ 契約	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 56	\$ 59	\$ 115	\$ 0	\$ (11)	\$ (15)	\$ (26)

(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.

(g) 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	09/2019	EUR	58,446	\$ 65,299	\$ 935	\$ 0
BPS	09/2019	ARS	44,586	751	54	0
BPS	09/2019		19,899	311	0	(4)
BPS	09/2019		44,586	708	0	(46)
BPS	09/2019		9,438	143	0	(9)
BPS	09/2019	\$	791	ARS 44,586	0	(37)
BPS	09/2019		4,683	EUR 4,212	0	(44)
CBK	09/2019	EUR	1,114	\$ 1,232	6	0
CBK	09/2019	PEN	48,564	14,332	37	0
CBK	09/2019	\$	6,432	EUR 5,739	0	(112)
CBK	09/2019		14,290	PEN 48,564	4	0
CBK	10/2019		1,165	EUR 1,053	0	(3)
CBK	11/2019	PEN	48,564	\$ 14,241	0	(6)
GLM	09/2019	\$	1,791	EUR 1,599	0	(30)
HUS	09/2019	JPY	713,739	\$ 6,584	0	(140)
MYI	10/2019	EUR	48,010	53,268	280	0
UAG	09/2019	\$	6,750	JPY 713,739	0	(26)
UAG	10/2019	JPY	713,739	\$ 6,765	\$ 27	\$ 0
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$ 1,343	\$ (457)

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	2019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/ (受領額)	未実現評価益/ (損)	スワップ契約 (時価評価額)	
								資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.937%	\$ 200	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	(1)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.801%	4,800	127	(172)	0	(45)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.986%	2,100	7	(12)	0	(5)
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.986%	3,100	14	(22)	0	(8)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.986%	1,500	8	(12)	0	(4)
DUB	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.801%	12,100	356	(469)	0	(113)
HUS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	4.241%	11,700	1,355	204	1,559	0
						\$ 1,866	\$ (483)	\$ 1,559	\$ (176)

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	2019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	0.343%	\$ 2,500	\$ 11	\$ 56	\$ 67	0
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.604%	5,300	24	74	98	0
BRC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.238%	7,800	(89)	99	10	0
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	5.860%	1,900	(88)	87	0	(1)
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.408%	1,600	8	2	10	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.549%	600	14	0	14	0
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.170%	3,900	(36)	39	3	0
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.283%	1,700	(3)	46	43	0
						\$ (159)	\$ 403	\$ 245	\$ (1)
Total Swap Agreements						\$ 1,707	\$ (80)	\$ 1,804	\$ (177)

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, 2019:

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	\$ 935	\$ 0	\$ 165	\$ 1,100	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	\$ 1,099	\$ (860)	\$ 239
BPS	54	0	0	54	(140)	0	(50)	(190)	(136)	0	(136)
BRC	0	0	10	10	0	0	(8)	(8)	2	0	2
CBK	47	0	0	47	(121)	0	(4)	(125)	(78)	0	(78)
DUB	0	0	0	0	0	0	(113)	(113)	(113)	(80)	(193)
FBF	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)	(1)	0	(1)
GLM	0	0	0	0	(30)	0	0	(30)	(30)	0	(30)
HUS	0	0	1,569	1,569	(140)	0	0	(140)	1,429	(1,460)	(31)
JPM	0	0	17	17	0	0	0	0	17	0	17
MYC	0	0	43	43	0	0	0	0	43	0	43
MYI	280	0	0	280	0	0	0	0	280	0	280
UAG	27	0	0	27	(26)	0	0	(26)	1	0	1
Total Over the Counter	\$ 1,343	\$ 0	\$ 1,804	\$ 3,147	\$ (457)	\$ 0	\$ (177)	\$ (634)			

- (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. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of August 31, 2019:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 56	56
Swap Agreements	0	0	0	0	59	59
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 115</u>	<u>115</u>
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,343	\$ 0	1,343
Swap Agreements	0	1,804	0	0	0	1,804
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,804</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 0</u>	<u>3,147</u>
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,804</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 115</u>	<u>3,262</u>
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (11)	(11)
Swap Agreements	0	0	0	0	(15)	(15)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (26)</u>	<u>(26)</u>
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (457)	\$ 0	(457)
Swap Agreements	0	(177)	0	0	0	(177)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (177)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (457)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>(634)</u>
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (177)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (457)</u>	<u>\$ (26)</u>	<u>(660)</u>

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended August 31, 2019:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,260	\$ 3,260
Swap Agreements	0	52	0	0	(151)	(99)
	\$ 0	\$ 52	\$ 0	\$ 0	\$ 3,109	\$ 3,161
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,093	\$ 0	\$ 3,093
Swap Agreements	0	550	0	0	0	550
	\$ 0	\$ 550	\$ 0	\$ 3,093	\$ 0	\$ 3,643
	\$ 0	\$ 602	\$ 0	\$ 3,093	\$ 3,109	\$ 6,804
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (140)	\$ (140)
Swap Agreements	0	0	0	0	2,406	2,406
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,266	\$ 2,266
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 122	\$ 0	\$ 122
Swap Agreements	0	(417)	0	0	0	(417)
	\$ 0	\$ (417)	\$ 0	\$ 122	\$ 0	\$ (295)
	\$ 0	\$ (417)	\$ 0	\$ 122	\$ 2,266	\$ 1,971

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of August 31, 2019 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2019	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2019			
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value							
Argentina					India							
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 17,030	\$ 0	\$ 17,030	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 4,198	\$ 0	\$ 4,198			
Azerbaijan					Indonesia							
Corporate Bonds & Notes	0	11,181	0	11,181	Corporate Bonds & Notes	0	26,236	0	26,236			
Sovereign Issues	0	1,608	0	1,608	Sovereign Issues	0	3,192	0	3,192			
Bahamas					Ireland							
Sovereign Issues	0	4,521	0	4,521	Corporate Bonds & Notes	0	2,930	0	2,930			
Brazil					Ivory Coast							
Corporate Bonds & Notes	0	25,154	0	25,154	Sovereign Issues	0	8,281	0	8,281			
Cameroon					Jamaica							
Sovereign Issues	0	1,195	0	1,195	Sovereign Issues	0	2,459	0	2,459			
Cayman Islands					Jordan							
Corporate Bonds & Notes	0	16,352	0	16,352	Sovereign Issues	0	3,055	0	3,055			
Sovereign Issues	0	1,145	0	1,145	Kazakhstan							
Chile					Corporate Bonds & Notes							
Corporate Bonds & Notes	0	14,596	0	14,596	0	3,749	0	3,749				
China					Kenya							
Corporate Bonds & Notes	0	12,088	0	12,088	Sovereign Issues	0	421	0	421			
Colombia					Luxembourg							
Corporate Bonds & Notes	0	10,473	0	10,473	Corporate Bonds & Notes	0	27,521	0	27,521			
Sovereign Issues	0	2,413	0	2,413	Malaysia							
Costa Rica					Corporate Bonds & Notes							
Sovereign Issues	0	3,912	0	3,912	0	129	0	129				
Dominican Republic					Mauritius							
Sovereign Issues	0	29,792	0	29,792	Corporate Bonds & Notes	0	1,299	0	1,299			
Ecuador					Mexico							
Sovereign Issues	0	20,787	0	20,787	Corporate Bonds & Notes	0	13,475	0	13,475			
Egypt					Sovereign Issues							
Sovereign Issues	0	21,007	0	21,007	0	10,663	0	10,663				
El Salvador					Mongolia							
Sovereign Issues	0	6,690	0	6,690	Sovereign Issues	0	10,454	0	10,454			
Ghana					Namibia							
Sovereign Issues	0	13,497	0	13,497	Sovereign Issues	0	1,007	0	1,007			
Guatemala					Netherlands							
Sovereign Issues	0	9,698	0	9,698	Corporate Bonds & Notes	0	4,843	0	4,843			
					Nigeria							
					Sovereign Issues							
					0					22,056	0	22,056
					Oman							
					Sovereign Issues							
					0					23,373	0	23,373

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2019
Investments in Securities, at Value				
Pakistan				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 3,128	\$ 0	\$ 3,128
Panama				
Corporate Bonds & Notes	0	1,289	0	1,289
Sovereign Issues	0	12,091	0	12,091
Paraguay				
Sovereign Issues	0	4,217	0	4,217
Peru				
Sovereign Issues	0	22,398	0	22,398
Qatar				
Sovereign Issues	0	4,865	0	4,865
Romania				
Sovereign Issues	0	11,497	0	11,497
Russia				
Corporate Bonds & Notes	0	2,525	0	2,525
Sovereign Issues	0	12,751	0	12,751
Saudi Arabia				
Sovereign Issues	0	11,617	0	11,617
Senegal				
Sovereign Issues	0	2,993	0	2,993
Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	4,996	0	4,996
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	0	10,548	0	10,548
Sovereign Issues	0	3,917	0	3,917
Sri Lanka				
Corporate Bonds & Notes	0	4,606	0	4,606
Sovereign Issues	0	20,648	0	20,648
Tanzania				
Sovereign Issues	0	1,812	0	1,812
Trinidad and Tobago				
Corporate Bonds & Notes	0	434	0	434
Tunisia				
Sovereign Issues	0	6,776	0	6,776

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 08/31/2019
Investments in Securities, at Value				
Turkey				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 30,842	\$ 0	\$ 30,842
Ukraine				
Sovereign Issues	0	31,786	0	31,786
United Arab Emirates				
Corporate Bonds & Notes	0	9,144	0	9,144
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	3,387	0	3,387
Sovereign Issues	0	2,169	0	2,169
United States				
U.S. Treasury Obligations	0	8,084	0	8,084
Uruguay				
Sovereign Issues	0	7,949	0	7,949
Venezuela				
Corporate Bonds & Notes	0	3,096	0	3,096
Sovereign Issues	0	3,896	0	3,896
Zambia				
Sovereign Issues	0	2,191	0	2,191
Short-Term Instruments	0	29,855	0	29,855
Total Investments	\$ 0	\$ 667,987	\$ 0	\$ 667,987
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (2,889)	\$ 0	\$ (2,889)
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared				
	56	59	0	115
Over the counter				
	0	3,147	0	3,147
	\$ 56	\$ 3,206	\$ 0	\$ 3,262
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared				
	(11)	(15)	0	(26)
Over the counter				
	0	(634)	0	(634)
	\$ (11)	\$ (649)	\$ 0	\$ (660)
Totals	\$ 45	\$ 667,655	\$ 0	\$ 667,700

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended August 31, 2019.

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額(2020年2月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約205億円)

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2020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	35	5,129,266,903.71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 (2019年11月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル (約205億円)

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。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

() 資本金の額 (2020年2月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル (約205億円)

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、2020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 = 109.43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

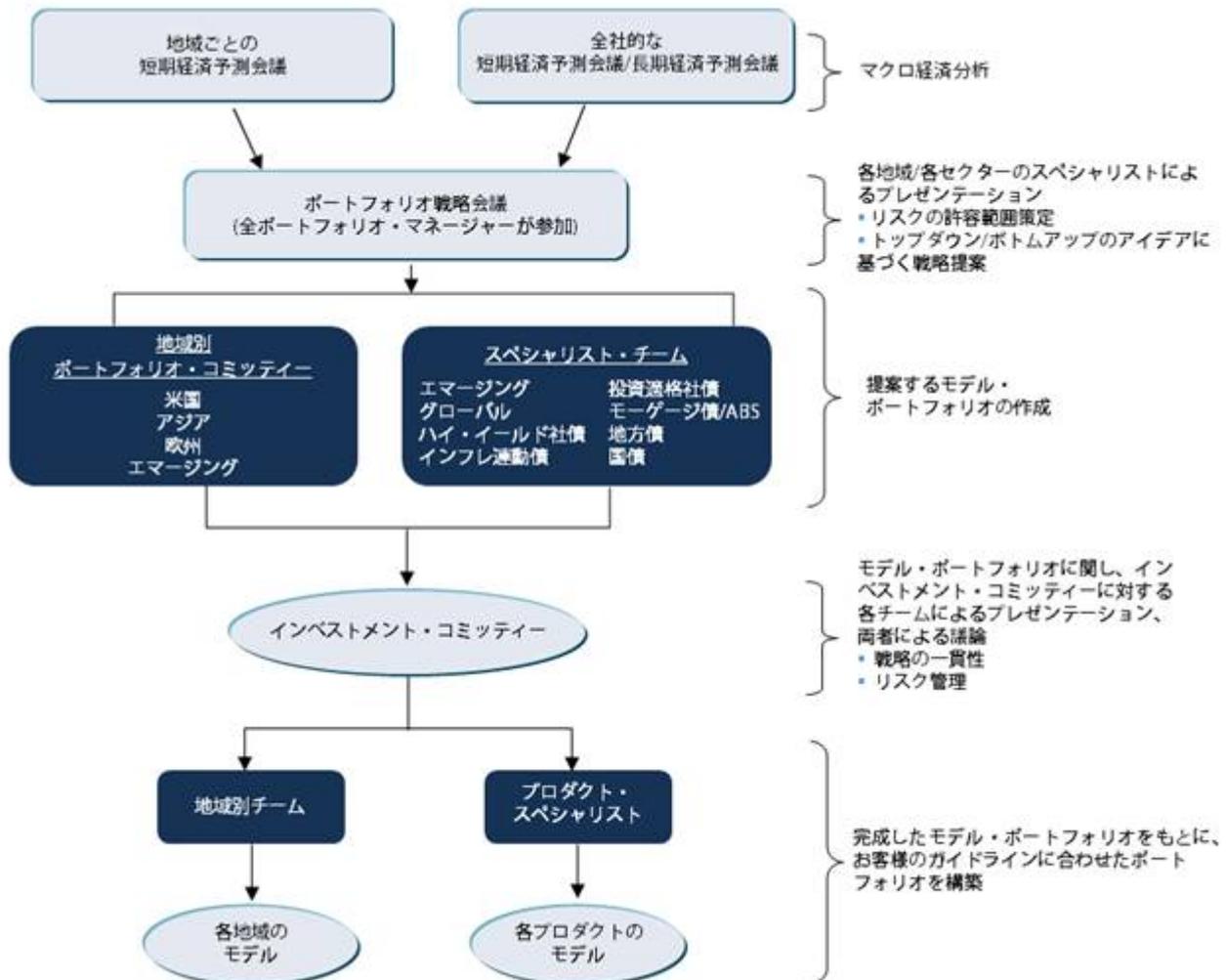
副投資運用会社の運用体制

(中略)

上記運用体制は、2019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



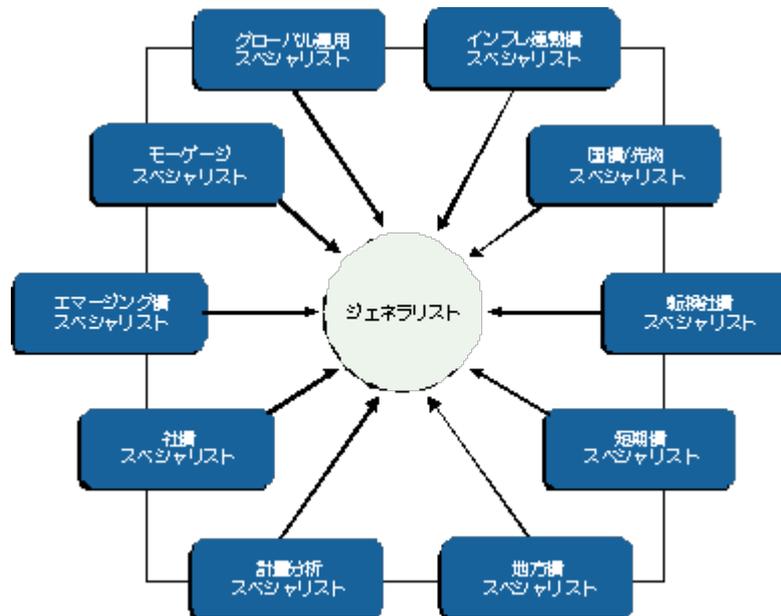
(2019年12月末日現在)

(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。



(2019年12月末日現在)

(後略)

<訂正後>

(イ) サブ・ファンドの運用体制

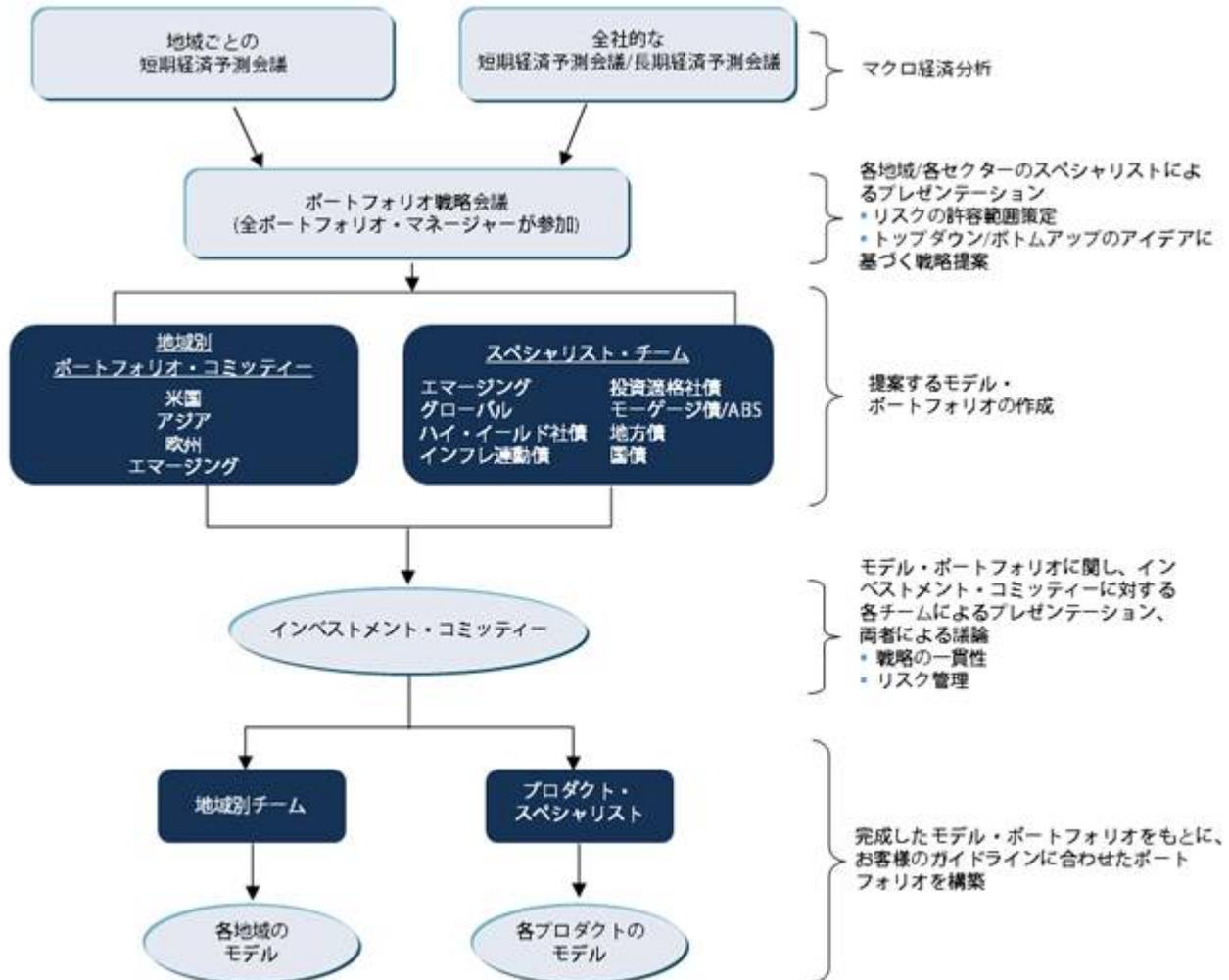
副投資運用会社の運用体制

(中略)

上記運用体制は、2020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



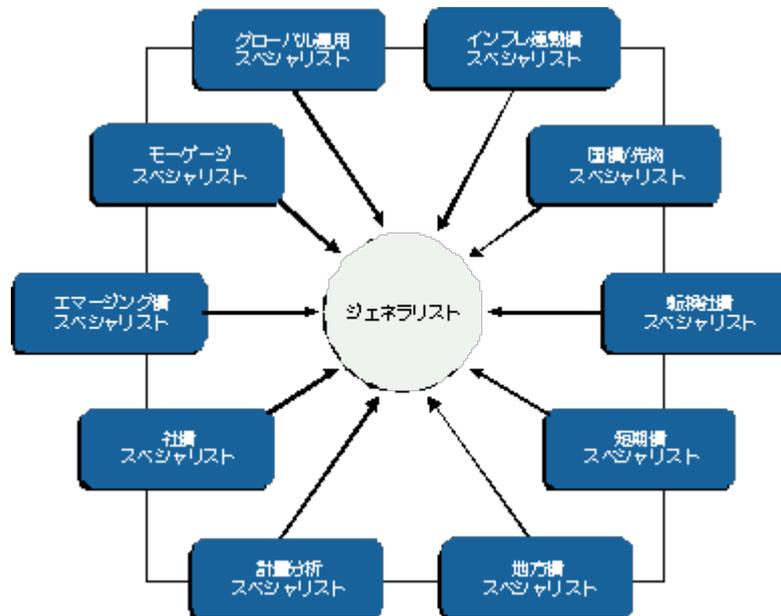
(2020年2月末日現在)

(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。



(2020年2月末日現在)

(後略)

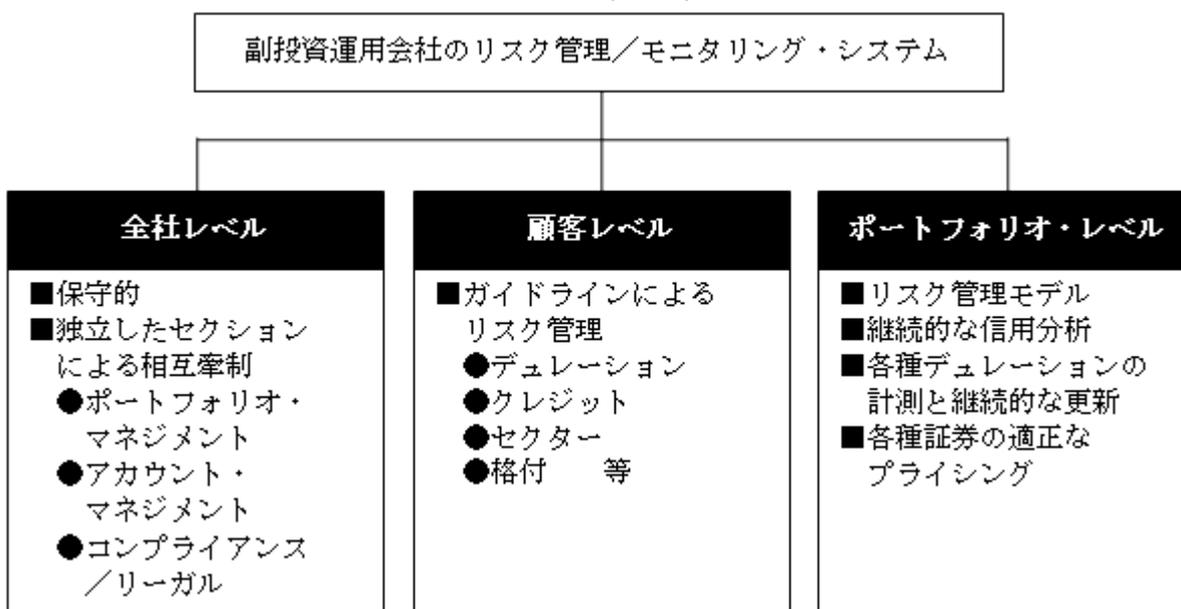
3 投資リスク

(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)



(2019年12月末日現在)

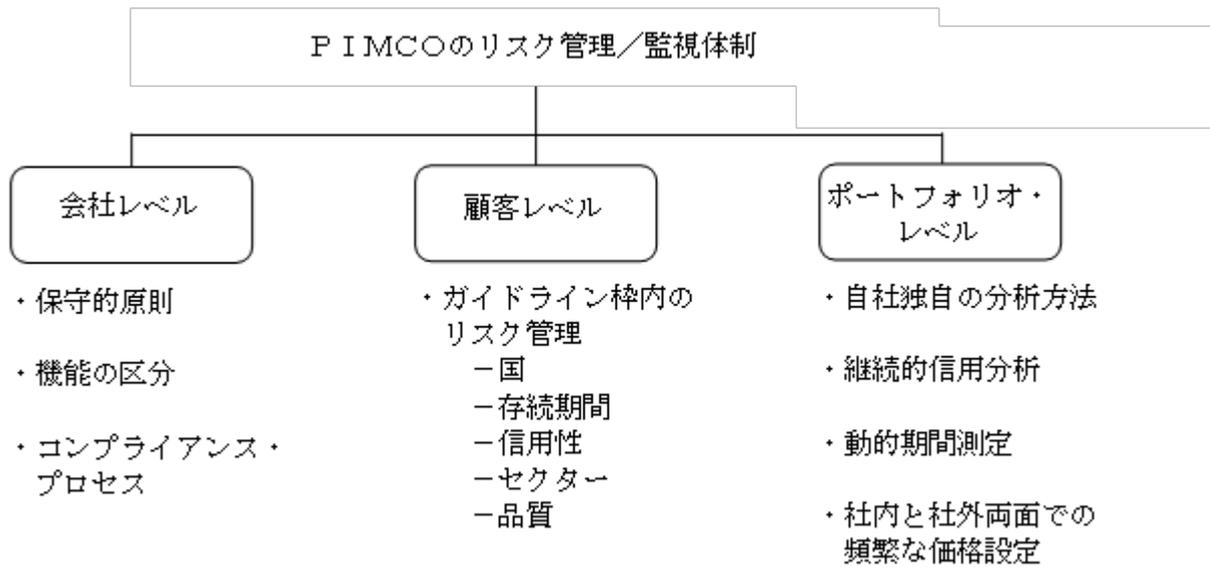
(中略)

(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



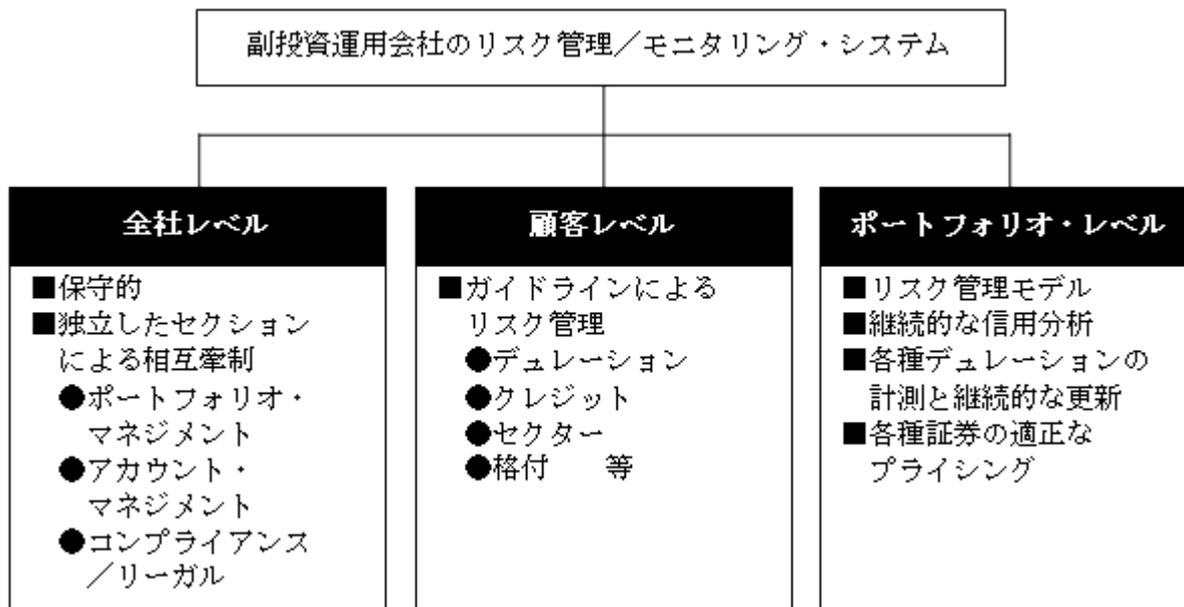
PIMCOのインベストメント・コミッティーが多岐にわたるポートフォリオ・リスクを監視する。
(2019年12月末日現在)

(後略)

<訂正後>

(イ) サブ・ファンドのリスク管理体制

(中略)



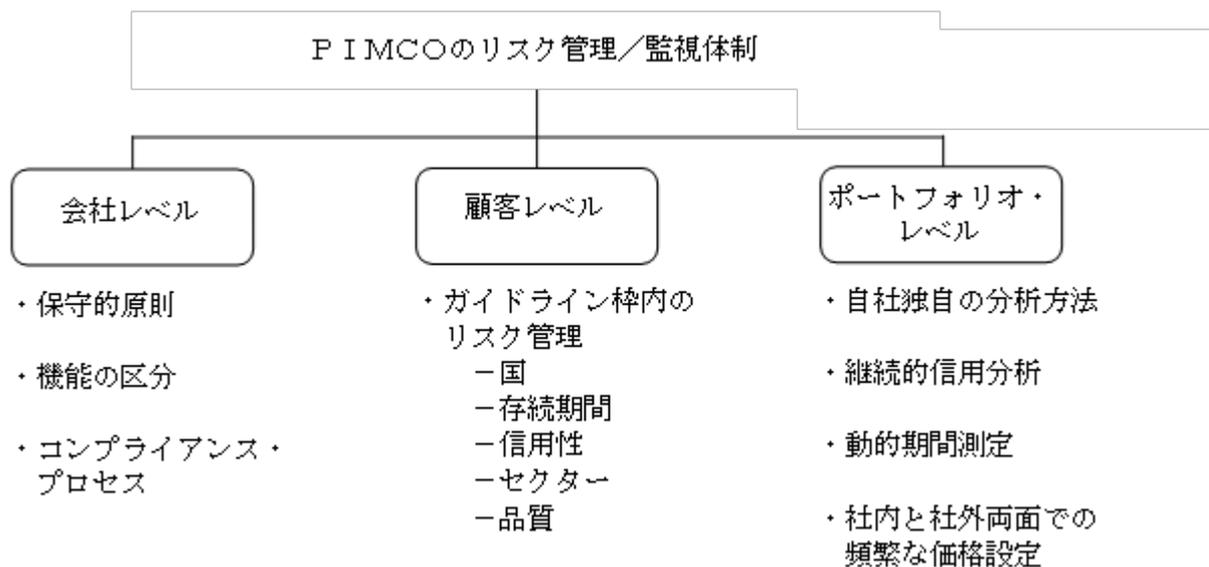
(2020年2月末日現在)

(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。
(2020年2月末日現在)

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(前略)

(A) 日本

2019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

2020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(2019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	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラ スD(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	5,002,577.30	6.05	30,261,777.29	3.63	18,159,355.60	99.88

<豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数(口)	取得価格(豪ドル)		時価(豪ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラ スA(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	1,335,220.64	6.72	8,968,393.65	4.86	6,489,172.31	100.41

<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	PETROBRAS GLOBAL FINANCE SR UNSEC REGS	5.0930%	2030/01/15	2.0%
2	UKRAINE GOVT	7.7500%	2021/09/01	1.7%
3	DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.9500%	2027/01/25	1.7%
4	RUSSIA FOREIGN BOND SR UNSEC REGS	5.1000%	2035/03/28	1.5%
5	REPUBLIC OF NIGERIA	6.3750%	2023/07/12	1.4%
6	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2500%	2020/10/04	1.4%
7	GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.3750%	2022/09/19	1.4%
8	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) SR UNSEC REGS	5.1500%	2026/02/11	1.3%
9	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.3750%	2029/04/16	1.2%
10	ECOPETROL SA SR UNSEC	5.8750%	2045/05/28	1.2%

- 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(2019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(2020年2月末日現在)

<米ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数(口)	取得価格(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラスD(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	4,645,377.98	5.98	27,788,388.07	3.50	16,258,822.93	99.84

<豪ドル(ブラジルリアル・ヘッジ)ポートフォリオ>

順位	銘柄	地域	種類	口数(口)	取得価格(豪ドル)		時価(豪ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンドB クラスA(BRL)	ケイマン 諸島	投資信託	1,215,401.05	6.68	8,119,944.22	4.92	5,979,773.17	100.23

<参考情報>

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

順位	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	PETROBRAS GLOBAL FINANCE SR UNSEC REGS	5.0930%	2030/01/15	2.2%
2	UKRAINE GOVT	7.7500%	2021/09/01	1.8%
3	DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.9500%	2027/01/25	1.7%
4	RUSSIA FOREIGN BOND SR UNSEC REGS	5.1000%	2035/03/28	1.5%
5	REPUBLIC OF NIGERIA	6.3750%	2023/07/12	1.5%
6	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2500%	2020/10/04	1.4%
7	GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.3750%	2022/09/19	1.4%
8	ECOPETROL SA SR UNSEC	5.8750%	2045/05/28	1.3%
9	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.3750%	2029/04/16	1.3%
10	SRI LANKA GOVT BOND SR UNSEC REGS(1MMM)	6.2500%	2021/07/27	1.3%

- 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(2020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(2020年2月末日現在)

該当事項なし。