

【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３年２月26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 トーマス・ライス
（Thomas Rice, 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
（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 -

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6,210億円）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 -

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4,730億円）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6,210億円）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4,730億円）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1,397億円）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、2020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＝103.50円、１豪ドル＝78.84円および１トルコリラ＝13.97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、2020年11月30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 管理会社の 概況 () 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（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

（ ）ピムコ・トータル・リターン・ファンド

（2020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	221,757,155.07	99.56
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		969,178.10	0.44
合計（純資産総額）		222,726,333.17 (約23,052百万円)	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、2020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＝103.50円、１豪ドル＝78.84円および１トルコリラ＝13.97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。

（ ）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

（2020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	179,600,516.35	87.15
短期金融商品	米国	23,796,776.72	11.55
小計		203,397,293.07	98.70
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		2,674,477.06	1.30
合計（純資産総額）		206,071,770.13 (約21,328百万円)	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

（2020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	136,013,843.11	26.35
	英国	24,095,410.72	4.67
	日本	19,616,951.60	3.80
	ドイツ	16,045,504.90	3.11
	オランダ	12,958,253.68	2.51
	フランス	9,272,379.54	1.80
	スイス	7,774,557.26	1.51
	イタリア	7,679,128.52	1.49
	ルクセンブルグ	5,017,006.41	0.97
	スウェーデン	4,302,047.17	0.83
	アイルランド	2,340,132.95	0.45
	国際機関	2,046,675.26	0.40
	フィンランド	1,939,542.47	0.38
	ノルウェー	1,904,894.54	0.37
	バミューダ	1,673,859.02	0.32
	韓国	1,409,061.32	0.27
	スペイン	1,407,785.45	0.27
	シンガポール	1,000,914.82	0.19
	ケイマン諸島	991,827.85	0.19
	インド	631,408.71	0.12
	ポルトガル	148,328.73	0.03
米国政府機関証券（ロング）	米国	201,019,612.86	38.94
米国財務省証券	米国	93,708,195.46	18.15
アセット・バック証券	米国	21,954,699.90	4.25
	アイルランド	15,564,760.27	3.02
	オランダ	4,528,693.69	0.88
	オーストラリア	136,347.62	0.03
非政府モーゲージ・バック証券	英国	26,636,600.71	5.16
	米国	6,155,147.69	1.19
	オーストラリア	1,478,020.05	0.29
	アイルランド	1,258,964.90	0.24

ソブリン債	カナダ	7,059,879.77	1.37
	ブラジル	6,471,249.33	1.25
	ペルー	4,756,871.48	0.92
	イスラエル	4,026,909.00	0.78
	カタール	3,172,127.00	0.61
	日本	2,919,840.03	0.57
	アルゼンチン	1,834.08	0.00
レポ取引	米国	20,400,000.00	3.95
地方債	米国	2,036,857.90	0.39
米国政府機関証券（ショート）	米国	- 51,850,342.35	- 10.05
小計		629,705,783.42	122.00
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		- 113,539,912.46	- 22.00
合計（純資産総額）		516,165,870.96 (約53,423百万円)	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）（2020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

純資産の推移

2020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。

（ ）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
2020年１月末日	208,236,571.43	21,552,485,143	97.22	10,062
２月末日	210,549,382.04	21,791,861,041	98.14	10,157
３月末日	204,206,145.61	21,135,336,071	96.55	9,993
４月末日	203,580,974.10	21,070,630,819	97.89	10,132
５月末日	205,201,563.85	21,238,361,858	98.30	10,174
６月末日	205,137,492.53	21,231,730,477	99.11	10,258
７月末日	209,804,677.31	21,714,784,102	100.26	10,377
８月末日	211,240,542.79	21,863,396,179	99.73	10,322
９月末日	210,898,689.18	21,828,014,330	99.40	10,288
10月末日	211,178,749.79	21,857,000,603	98.68	10,213
11月末日	218,472,701.40	22,611,924,595	99.51	10,299
12月末日	222,516,045.67	23,030,410,727	99.32	10,280

（注）2020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
2020年１月末日	434,117,258	8,789
２月末日	433,069,930	8,868
３月末日	370,637,920	8,701
４月末日	396,390,339	8,817
５月末日	422,923,443	8,862
６月末日	431,810,212	8,945
７月末日	442,054,346	9,056
８月末日	440,195,003	9,017
９月末日	438,827,067	8,996
10月末日	439,435,807	8,939
11月末日	443,547,470	9,023
12月末日	451,101,874	9,010

（ ）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
2020年1月末日	70,643,683.57	5,569,548,013	81.58	6,432
2月末日	71,191,718.03	5,612,755,049	82.26	6,485
3月末日	68,718,185.27	5,417,741,727	80.72	6,364
4月末日	68,380,224.02	5,391,096,862	81.64	6,436
5月末日	68,756,135.06	5,420,733,688	81.90	6,457
6月末日	69,313,104.97	5,464,645,196	82.48	6,503
7月末日	70,674,241.70	5,571,957,216	83.28	6,566
8月末日	70,432,401.22	5,552,890,512	82.87	6,533
9月末日	70,809,096.83	5,582,589,194	82.59	6,511
10月末日	65,166,849.60	5,137,754,422	82.01	6,466
11月末日	65,760,285.70	5,184,540,925	82.55	6,508
12月末日	69,261,157.99	5,460,549,696	82.35	6,492

<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
2020年1月末日	1,011,571,603.84	14,131,655,306	161.17	2,252
2月末日	1,174,248,368.08	16,404,249,702	162.86	2,275
3月末日	1,194,921,640.61	16,693,055,319	162.22	2,266
4月末日	1,230,399,096.68	17,188,675,381	166.88	2,331
5月末日	1,234,171,441.04 ^()	17,241,375,031	168.39	2,352
6月末日	1,196,951,371.19	16,721,410,656	171.39	2,394
7月末日	1,149,765,674.80	16,062,226,477	172.15	2,405
8月末日	1,186,204,654.32	16,571,279,021	176.07	2,460
9月末日	1,165,918,470.00	16,287,881,026	177.81	2,484
10月末日	1,049,528,868.11	14,661,918,287	177.31	2,477
11月末日	996,642,491.38	13,923,095,605	181.57	2,537
12月末日	966,735,575.17	13,505,295,985	183.57	2,564

（ ）トルコリラ建クラス受益証券の第10会計年度末（2020年5月末日）の純資産総額については、一定の調整がなされたため、財務書類の数値とは一致していません。

<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
2020年1月末日	32,277,364.64	3,340,707,240	27.24	2,819
2月末日	30,623,834.88	3,169,566,910	25.93	2,684
3月末日	25,339,961.40	2,622,686,005	22.06	2,283
4月末日	24,382,508.77	2,523,589,658	21.29	2,204
5月末日	24,132,108.11	2,497,673,189	21.19	2,193
6月末日	23,574,812.18	2,439,993,061	21.01	2,175
7月末日	22,713,918.90	2,350,890,606	22.38	2,316
8月末日	21,105,979.60	2,184,468,889	21.14	2,188
9月末日	19,883,077.79	2,057,898,551	20.51	2,123
10月末日	18,904,158.82	1,956,580,438	19.88	2,058
11月末日	20,229,949.41	2,093,799,764	21.44	2,219
12月末日	20,547,184.98	2,126,633,645	22.24	2,302

<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
2020年1月末日	24,311,170.38	1,916,692,673	41.65	3,284
2月末日	23,966,215.73	1,889,496,448	41.23	3,251
3月末日	19,341,289.98	1,524,867,302	37.00	2,917
4月末日	17,495,261.51	1,379,326,417	33.46	2,638
5月末日	17,197,952.53	1,355,886,577	32.93	2,596
6月末日	16,216,179.31	1,278,483,577	31.52	2,485
7月末日	16,270,077.56	1,282,732,915	32.24	2,542
8月末日	14,284,379.45	1,126,180,476	29.52	2,327
9月末日	14,143,880.51	1,115,103,539	29.54	2,329
10月末日	13,202,671.11	1,040,898,590	29.22	2,304
11月末日	13,537,505.59	1,067,296,941	30.03	2,368
12月末日	13,155,137.96	1,037,151,077	29.87	2,355

分配の推移

2020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）

（ ）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
2020年 1 月	0.30	31
2 月	0.30	31
3 月	0.30	31
4 月	0.30	31
5 月	0.30	31
6 月	0.30	31
7 月	0.30	31
8 月	0.30	31
9 月	0.30	31
10月	0.30	31
11月	0.30	31
12月	0.30	31

<円クラス受益証券>

	1 口当たり分配金
	円
2020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

（ ）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
2020年 1 月	0.25	20
2 月	0.25	20
3 月	0.25	20
4 月	0.25	20
5 月	0.25	20
6 月	0.25	20
7 月	0.25	20
8 月	0.25	20
9 月	0.25	20
10月	0.25	20
11月	0.25	20
12月	0.25	20

<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
2020年 1 月	0.55	8
2 月	0.55	8
3 月	0.55	8
4 月	0.55	8
5 月	0.55	8
6 月	0.55	8
7 月	0.55	8
8 月	0.55	8
9 月	0.55	8
10月	0.55	8
11月	0.55	8
12月	0.55	8

<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
2020年 1 月	0.20	21
2 月	0.20	21
3 月	0.20	21
4 月	0.20	21
5 月	0.20	21
6 月	0.20	21
7 月	0.08	8
8 月	0.08	8
9 月	0.08	8
10月	0.08	8
11月	0.08	8
12月	0.08	8

<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
2020年 1 月	0.25	20
2 月	0.25	20
3 月	0.25	20
4 月	0.25	20
5 月	0.25	20
6 月	0.25	20
7 月	0.12	9
8 月	0.12	9
9 月	0.12	9
10月	0.12	9
11月	0.12	9
12月	0.12	9

収益率の推移

() 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）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	7.77%

（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。

収益率（％）＝100×（a－b）／b

a＝2020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＝2019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）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	6.40%

() 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）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	6.30%

<トルコリラ建クラス受益証券>

期間	収益率（注）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	20.92%

<米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

期間	収益率（注）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	- 16.28%

<豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券>

期間	収益率（注）
2020年 1 月 1 日～2020年12月末日	- 23.16%

（参考情報）（2020年12月末日現在）

※ファンドの運用実績は2020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。

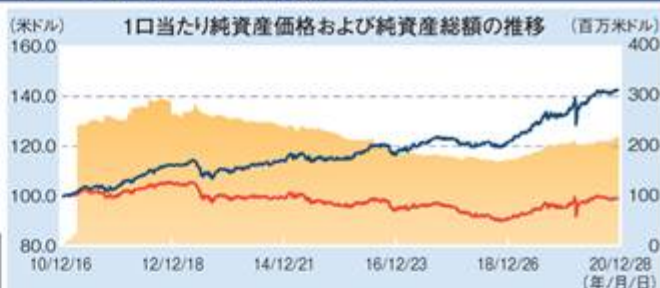
ビムコ・トータル・リターン・ファンド ミドル建クラス

純資産の推移

（2010年12月16日（設定日）～2020年12月末日）

1口当たり純資産価格（米ドル）	99.32
純資産総額（百万米ドル）	222.52

■ 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6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020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）	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020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	35.70	

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）

ビムコ・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）～2020年12月末日）

1口当たり純資産価格（円）	9,010
純資産総額（百万円）	451.10

■ 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：円）

分配月（分配落ち日ベース）	第6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020年7月
1口当たり分配金	360	360	360	270	180	15	15
分配月（分配落ち日ベース）	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	15	15	15	15	15	3,195	

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）

ビムコ・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)～2020年12月末日)

1口当たり純資産価格(豪ドル)	82.35
純資産総額(百万豪ドル)	69.26

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6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020年7月
1口当たり分配金	6.30	4.80	4.80	3.90	3.00	0.25	0.25
分配月(分配落ち日ベース)	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020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	60.95	

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×(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(分配金の額)
 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)

ビムコ・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)～2020年12月末日)

1口当たり純資産価格(トルコリラ)	183.57
純資産総額(百万トルコリラ)	966.74

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6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020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)	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020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	51.15	

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(分配金の額)
 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

ビムコ・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)～2020年12月末日)

1口当たり純資産価格(米ドル)	22.24
純資産総額(百万米ドル)	20.55

■ 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6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020年7月
1口当たり分配金	6.55	4.80	4.80	3.60	2.40	0.20	0.08
分配月(分配落ち日ベース)	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	72.33	

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)

ビムコ・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)～2020年12月末日)

1口当たり純資産価格(豪ドル)	29.87
純資産総額(百万豪ドル)	13.16

■ 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6会計年度	第7会計年度	第8会計年度	第9会計年度	第10会計年度	2020年6月	2020年7月
1口当たり分配金	7.70	7.20	7.20	5.10	3.00	0.25	0.12
分配月(分配落ち日ベース)	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	設定来累計	
1口当たり分配金	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	79.27	

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豪ドル)

主要な資産の状況

2020年12月末日現在

<投資有価証券の主要銘柄>

ビムコ・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	99.57

(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。

ビムコ・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	91.53

※下記は、ファンドの主な投資先である「ビムコ・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2020年12月末日現在の情報です。

<通貨別投資比率>

通貨	比率(%)
米ドル	100
ペルーソル	0
その他	0

<セクター別投資比率>

種類	比率(%)
国債・政府機関債	34
モーゲージ債	26
社債	34
米国以外の公社債	-15
エマージング債	2
その他	1
キャッシュ等*	18

<格付別投資比率>

格付	比率(%)
AAA	39
AA	7
A	16
BBB	31
BB	5
B	2
B格未満	1

*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	2051/3/11	7.5
2	Fannie Mae	モーゲージ債	2051/2/11	5.6
3	Fannie Mae	モーゲージ債	2051/3/11	5.1
4	US Treasury Bonds	国債・政府機関債	2044/5/15	4.9
5	US Treasury Notes	国債・政府機関債	2024/9/30	2.6
6	Fannie Mae	モーゲージ債	2051/2/11	2.2
7	Ginnie Mae	モーゲージ債	2051/2/20	1.8
8	US Treasury Bonds	国債・政府機関債	2050/8/15	1.7
9	US Treasury Notes	国債・政府機関債	2029/2/15	1.5
10	US Treasury Bonds	国債・政府機関債	2044/8/15	1.4

(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

2020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2020年12月末日現在の発行済口数は、次の通りです。

（ ）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
424,942	335,041	2,240,455
(424,942)	(335,041)	(2,240,455)

（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
11,657	10,980	50,069
(11,657)	(10,980)	(50,069)

（ ）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
274,121	360,762	841,079
(274,121)	(360,762)	(841,079)

<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
2,683,629	3,579,573	5,266,211
(2,683,629)	(3,579,573)	(5,266,211)

<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
13,459	307,798	923,789
(13,459)	(307,798)	(923,789)

<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
7,447	162,593	440,458
(7,447)	(162,593)	(440,458)

[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2020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＝103.50円、1豪ドル＝78.84円、1トルコリラ＝13.97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

資 産 負 債 計 算 書

2020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)	221,757	22,952
為替予約契約にかかる未実現評価益	4(a)	8	1
現金	2(e)	1,089	113
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		2,594	268
資 産 合 計		<u>225,448</u>	<u>23,334</u>
負 債：			
為替予約契約にかかる未実現評価損	4(a)	(1)	(0)
未払投資有価証券購入金		(2,448)	(253)
未払ファンド受益証券買戻金		(144)	(15)
未払販売会社報酬	6	(27)	(3)
未払管理報酬	6	(73)	(8)
未払代行協会員報酬	6	(18)	(2)
相手方からの預託金		0	0
その他の負債		(11)	(1)
負 債 合 計		<u>(2,722)</u>	<u>(282)</u>
純 資 産		<u>222,726</u>	<u>23,052</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>185,467</u>	<u>19,196</u>
発行済受益証券口数：		<u>2,245</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		9,023.00 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		99.51 米ドル	10,299 円
米ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		該当なし	

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。

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

資 産 負 債 計 算 書

2020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)	23,796	2,463
関係会社に対する投資有価証券	2(b)	179,601	18,589
為替予約契約にかかる未実現評価益	4(a)	11,299	1,169
現金	2(e)	2,388	247
未収投資有価証券売却金		1,430	148
未収ファンド受益証券売却金		716	74
資 産 合 計		<u>219,230</u>	<u>22,690</u>
負 債：			
為替予約契約にかかる未実現評価損	4(a)	(1,255)	(130)
未払投資有価証券購入金		(344)	(36)
未払ファンド受益証券買戻金		(1,922)	(199)
未払販売会社報酬	6	(64)	(7)
未払管理報酬	6	(87)	(9)
未払代行協会員報酬	6	(17)	(2)
相手方からの預託金		(9,451)	(978)
その他の負債		(18)	(2)
負 債 合 計		<u>(13,158)</u>	<u>(1,362)</u>
純 資 産		<u>206,072</u>	<u>21,328</u>
投資有価証券の取得原価		<u>23,796</u>	<u>2,463</u>
関係会社に対する投資有価証券の取得原価		<u>167,601</u>	<u>17,347</u>
発行済受益証券口数：		<u>7,680</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		82.55 豪ドル	6,508 円
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券		30.03 豪ドル	2,368 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		181.57 トルコリラ	2,537 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		21.44 米ドル	2,219 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。

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

運用計算書

2020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)	0	0
収益合計		0	0
費 用：			
管理報酬	6	(438)	(45)
年次税	7	0	0
販売会社報酬	6	(160)	(17)
代行協会員報酬	6	(107)	(11)
その他の報酬		(16)	(2)
費用合計		(721)	(75)
純投資利益 / （費用）		(721)	(75)
投資有価証券にかかる実現純利益 / （損失）	2(c)	3,118	323
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)	90	9
当期実現純利益 / （損失）		3,208	332
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)	4,046	419
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)	36	4
当期末実現評価益 / （評価損）純変動額		4,082	422
当期運用成績		6,569	680

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。

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

運 用 計 算 書

2020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)	12	1
収益合計		12	1
費 用：			
管理報酬	6	(618)	(64)
年次税	7	(6)	(1)
販売会社報酬	6	(454)	(47)
代行協会員報酬	6	(117)	(12)
その他の報酬		(18)	(2)
費用合計		(1,213)	(126)
純投資利益 / （費用）		(1,201)	(124)
投資有価証券にかかる実現純利益 / （損失）	2(c)	12,790	1,324
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)	(8,146)	(843)
当期実現純利益 / （損失）		4,644	481
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)	(5,321)	(551)
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)	1,946	201
当期末実現評価益 / （評価損）純変動額		(3,375)	(349)
当期運用成績		68	7

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。

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

純資産変動計算書

2020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	209,127	21,645
受益証券の発行による受取額	26,210	2,713
分配金支払額	(3,828)	(396)
分配金再投資による受取額	0	0
受益証券買戻支払額	(15,352)	(1,589)
当期運用成績	6,569	680
期末現在純資産額	222,726	23,052

	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	262,112	27,129
受益証券の発行による受取額	23,089	2,390
分配金支払額	(4,857)	(503)
分配金再投資による受取額	0	0
受益証券買戻支払額	(74,340)	(7,694)
当期運用成績	68	7
期末現在純資産額	206,072	21,328

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。

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
発行済受益証券変動計算書
2020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	839
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	522
円建クラス受益証券	48	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	7,329
米ドル建クラス受益証券	2,087	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	1,139
期中受益証券発行		
豪ドル建クラス受益証券	該当なし	143
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	4	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	616
米ドル建クラス受益証券	261	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	7
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	(185)
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	(71)
円建クラス受益証券	(3)	該当なし
トルコリラ建クラス受益証券	該当なし	(2,456)
米ドル建クラス受益証券	(152)	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	(203)
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	797
豪ドル建ブラジルリアルクラス受益証券	該当なし	451
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	5,489
米ドル建クラス受益証券	2,196	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	943

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。

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

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

	2020年11月30日現在		2020年 5月31日現在		2019年 5月31日現在	
純 資 産	222,726 千米ドル	23,052 百万円	209,127 千米ドル	21,645 百万円	189,851 千米ドル	19,650 百万円
純資産（日本円）	443,547 千円		422,923 千円		361,768 千円	
純資産（米ドル）	218,473 千米ドル	22,612 百万円	205,202 千米ドル	21,238 百万円	186,519 千米ドル	19,305 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	9,023.00 円		8,862.00 円		8,598.00 円	
米ドル建クラス受益証券	99.51 米ドル	10,299 円	98.30 米ドル	10,174 円	94.43 米ドル	9,774 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

	2020年11月30日現在		2020年 5月31日現在		2019年 5月31日現在	
純 資 産	206,072 千米ドル	21,328 百万円	262,112 千米ドル	27,129 百万円	202,383 千米ドル	20,947 百万円
純資産（豪ドル）	79,298 千豪ドル	6,252 百万円	85,954 千豪ドル	6,777 百万円	77,435 千豪ドル	6,105 百万円
純資産（トルコリラ）	996,642 千トルコリラ	13,923 百万円	1,233,621 千トルコリラ	17,234 百万円	635,138 千トルコリラ	8,873 百万円
純資産（米ドル）	20,230 千米ドル	2,094 百万円	24,132 千米ドル	2,498 百万円	39,894 千米ドル	4,129 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	82.55 豪ドル	6,508 円	81.90 豪ドル	6,457 円	80.09 豪ドル	6,314 円
豪ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	30.03 豪ドル	2,368 円	32.93 豪ドル	2,596 円	43.16 豪ドル	3,403 円
トルコリラ建クラス 受益証券	181.57 トルコリラ	2,537 円	168.39 トルコリラ	2,352 円	143.86 トルコリラ	2,010 円
米ドル建ブラジルリアル クラス受益証券	21.44 米ドル	2,219 円	21.19 米ドル	2,193 円	29.47 米ドル	3,050 円

[次へ](#)

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト

財務書類に対する注記

2020年11月30日現在

１．概要

ピムコ・ルクセンブルグ・トラスト（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。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（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 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・フィーダー構造を通じ、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。

現在、3つのファンドが運用されている。

ファンド名	基準通貨	開始日
ピムコ・トータル・リターン・ファンド （以下「TRFファンド」という。）	米ドル	2010年12月16日
ピムコ・トータル・リターン・ファンド （以下「TRFファンド」という。）	米ドル	2013年10月25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 （以下「TRFMSファンド」という。）	米ドル	2010年12月16日

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。

すべての金額は、別段の記載がない限り、千未満を四捨五入している。特定のファンドは、千未満を四捨五入した時に額面価額および公正価値がゼロとなる譲渡性のある有価証券を保有することがあるが、当該譲渡性のある有価証券は、適用あるファンドの投資有価証券明細表には含まれていない。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。

（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において銀行が営業を行う日、ならびにNYSEが営業を行う日（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、当該対象ファンドの純資産価額で評価される。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、通常の場合下では、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 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。

通常の場合下では、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、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、2020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	1.35713
ブラジル・レアル	5.38615
ユーロ(€)	0.83598
日本円(¥)	104.27500
トルコリラ	7.82225
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%

T R F ファンド				
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
T R F M S 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、T R F ファンド に投資する投資ピ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（T R F ファンド 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

2020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	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
2020年11月30日に 終了した期間 （千米ドル）	2020年11月30日に 終了した期間 （千米ドル）	2020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	3,118	2,209	12,791
投資有価証券にかかる 実現純（損失）	0	0	(1)
投資有価証券にかかる 実現純利益 / （損失）	3,118	2,209	12,790
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純利益	202	2,111	32,092
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純（損失）	(112)	(1,245)	(40,238)
為替予約契約および 外国通貨にかかる 実現純利益 / （損失）	90	866	(8,146)
当期実現純利益 / （損失）	3,208	3,075	4,644
投資有価証券にかかる 未実現評価益純変動額	4,046	1,827	(5,325)
投資有価証券にかかる 未実現（評価損）純変動額	0	0	4
投資有価証券にかかる 未実現評価益 / （評価損） 純変動額	4,046	1,827	(5,321)
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	5	43	1,948
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	31	354	(2)
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	36	397	1,946
当期末実現評価益 / （評価損）純変動額	4,082	2,224	(3,375)

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。

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

2020年1月初頭に、世界の金融市場は、COVID-19として知られる新型コロナウイルス感染症の拡大に起因する重大なボラティリティーを経験しており、また今後も引き続き経験する可能性がある。COVID-19のアウトブレイクは、旅行および国境の制限、検疫、サプライ・チェーンの混乱、消費者需要の低迷ならびに一般的な市場の不確実性を招いている。COVID-19は、世界経済、特定の諸国の経済および個々の発行体に悪影響を及ぼしており、また今後も及ぼし続ける可能性があり、これらすべてがファンドのパフォーマンスにマイナスの影響を及ぼし得る。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

COVID-19の影響は継続しており、また今後も世界経済、特定の諸国の経済および個々の発行体に悪影響を及ぼし続ける可能性があり、これらすべてがファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼし得る。本質的な不確実性を考慮すると、COVID-19がトラストにどのような影響を及ぼすかを決定するか、または将来的な影響の定量的な見積りを提供することは、現時点において事実上現実的ではない。

上記以外に、当会計期間中のその他の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
2020年11月30日

銘柄	受益証券	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
投資ファンド			
集団投資スキーム			
ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド (a)	1,615,637	\$ 221,757	99.57
投資ファンド合計		<u>\$ 221,757</u>	<u>99.57</u>

OTC 金融デリバティブ商品(金額：千単位※、契約数を除く)

※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。

ヘッジ為替予約契約

2020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%
BPS	12/2020	\$ 337	¥ 35,256	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00
BRC	12/2020	1,552	162,189	4	0	4	0.00
CBK	12/2020	¥ 18,156	\$ 174	0	0	0	0.00
	12/2020	\$ 304	¥ 31,711	0	(1)	(1)	0.00
	01/2021	174	18,156	0	0	0	0.00
HUS	12/2020	¥ 26,942	\$ 258	0	0	0	0.00
	12/2020	\$ 241	¥ 25,109	0	0	0	0.00
	01/2021	259	26,942	0	0	0	0.00
JPM	12/2020	¥ 2,328	\$ 22	0	0	0	0.00
MYI	12/2020	\$ 322	¥ 33,586	0	0	0	0.00
RBC	12/2020	¥ 737	\$ 7	0	0	0	0.00
SCX	12/2020	\$ 1,468	¥ 153,422	3	0	3	0.00
			\$ 8	\$ (1)	\$ 7	0.00	

OTC 金融デリバティブ商品合計	\$ 7	0.00
投資有価証券合計	<u>\$ 221,764</u>	<u>99.57</u>
その他の流動資産および負債	<u>\$ 962</u>	<u>0.43</u>
純資産	<u>\$ 222,726</u>	<u>100.00</u>

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位※)：

※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。

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、2020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⁾
BPS	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BRC	4	0	4
CBK	(1)	0	(1)
SCX	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。

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

2020年11月30日

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
譲渡性のある有価証券			
短期金融商品			
米国短期財務省証券			
0.073% due 19/01/2021 (a) (b)	\$ 1,200	\$ 1,200	0.58
0.092% due 02/03/2021 (a) (b)	5,300	5,299	2.57
0.096% due 18/02/2021 (a) (b)	3,200	3,199	1.55
0.106% due 21/01/2021 (a) (b)	13,100	13,098	6.36
0.122% due 15/04/2021 (a) (b)	1,000	1,000	0.49
短期金融商品合計		23,796	11.55
譲渡性のある有価証券合計		\$ 23,796	11.55

	受益証券	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
投資ファンド			
集団投資スキーム			
ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド (c)	1,308,500	\$ 179,601	87.16
投資ファンド合計		\$ 179,601	87.16

OTC 金融デリバティブ商品(金額：千単位*、契約数を除く)

*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。

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%
HUS	12/2020	AUD 147	\$ 108	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
	12/2020	TRY 536	67	0	(2)	(2)	0.00
	12/2020	\$ 3	AUD 5	0	0	0	0.00
	12/2020	242	TRY 2,005	13	0	13	0.01
JPM	12/2020	69	592	7	0	7	0.00
MYI	12/2020	AUD 371	\$ 274	1	0	1	0.00
	12/2020	\$ 1	AUD 2	0	0	0	0.00
	12/2020	1,493	TRY 11,717	4	0	4	0.00
RYL	12/2020	TRY 1,531	\$ 188	0	(6)	(6)	0.00
				\$ 25	\$ (8)	\$ 17	0.01

ヘッジ為替予約契約

2020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	12/2020	AUD 22,048	\$ 16,266	\$ 28	\$ (8)	\$ 20	0.01
	01/2021	\$ 16,041	AUD 21,725	0	(27)	(27)	(0.01)
BPS	12/2020	7,821	10,981	270	0	270	0.13
HUS	12/2020	AUD 468	\$ 340	0	(5)	(5)	0.00
	12/2020	\$ 6,812	AUD 9,636	289	0	289	0.14
JPM	12/2020	AUD 5,887	\$ 4,330	0	(7)	(7)	0.00
	01/2021	\$ 4,331	AUD 5,887	8	0	8	0.00
MYI	12/2020	13,214	18,804	642	0	642	0.31
SCX	12/2020	AUD 5,127	\$ 3,771	0	(7)	(7)	0.00
	12/2020	\$ 12,258	AUD 17,409	570	0	570	0.27
	01/2021	3,468	4,708	2	0	2	0.00
UAG	12/2020	AUD 21,944	\$ 16,150	5	(24)	(19)	(0.01)
	12/2020	\$ 6,586	AUD 9,320	281	0	281	0.13
	01/2021	16,008	21,737	19	(4)	15	0.01
				\$ 2,114	\$ (82)	\$ 2,032	0.98

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)

2020年11月30日

2020年11月30日現在、豪ドル建ブラジルレアルクラスおよび米ドル建ブラジルレアルクラスは、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	12/2020	BRL 346	\$ 65	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00
BRC	12/2020	53,561	10,100	156	0	156	0.08
	01/2021	\$ 10,093	BRL 53,561	0	(152)	(152)	(0.07)
CBK	12/2020	BRL 1,878	\$ 343	2	(8)	(6)	0.00
	12/2020	\$ 9,574	BRL 53,888	431	0	431	0.21
	01/2021	142	756	0	(1)	(1)	0.00
DUB	12/2020	283	1,595	13	0	13	0.01
FBF	12/2020	BRL 820	\$ 142	0	(10)	(10)	(0.01)
GLM	12/2020	660	114	0	(9)	(9)	0.00
	01/2021	560	105	1	0	1	0.00
JPM	12/2020	\$ 94	BRL 510	1	0	1	0.00
RYL	12/2020	BRL 554	\$ 103	0	0	0	0.00
SCX	12/2020	223	42	1	0	1	0.00
	12/2020	\$ 42	BRL 223	0	0	0	0.00
	01/2021	BRL 223	\$ 42	0	0	0	0.00
SSB	12/2020	53,561	10,096	152	0	152	0.07
	12/2020	\$ 9,750	BRL 54,461	361	0	361	0.17
	01/2021	10,089	53,561	0	(148)	(148)	(0.07)
TOR	12/2020	BRL 53,899	\$ 10,150	146	(3)	143	0.07
	12/2020	\$ 9,591	BRL 53,969	429	0	429	0.21
	01/2021	10,083	53,561	0	(143)	(143)	(0.07)
UAG	12/2020	151	857	8	0	8	0.00
	01/2021	BRL 1,169	\$ 218	1	0	1	0.00
	01/2021	\$ 321	BRL 1,734	1	0	1	0.00
				\$ 1,704	\$ (474)	\$ 1,230	0.60

2020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%
BOA	12/2020	\$ 7,007	TRY 55,022	\$ 25	\$ 0	\$ 25	0.01
BPS	12/2020	TRY 89,070	\$ 11,431	44	0	44	0.02
	12/2020	\$ 2,824	TRY 22,451	46	0	46	0.02
	01/2021	11,431	90,265	0	(42)	(42)	(0.02)
BRC	12/2020	TRY 88,251	\$ 11,265	0	(14)	(14)	(0.01)
	01/2021	\$ 11,265	TRY 89,637	14	0	14	0.01
CBK	12/2020	6,605	50,292	0	(175)	(175)	(0.09)
	02/2021	7,674	67,333	742	0	742	0.36
GLM	12/2020	6,854	52,080	0	(195)	(195)	(0.09)
	01/2021	7,277	63,209	683	0	683	0.33
HUS	12/2020	TRY 11,850	\$ 1,483	11	(42)	(31)	(0.01)
	01/2021	\$ 8,280	TRY 66,827	126	0	126	0.06
IND	12/2020	TRY 11,278	\$ 1,453	11	0	11	0.01
JPM	12/2020	56,720	7,198	6	(53)	(47)	(0.02)
	12/2020	\$ 17,919	TRY 147,920	964	0	964	0.47
	01/2021	4,984	43,557	495	0	495	0.24
	03/2021	5,847	47,462	20	0	20	0.01
MYI	12/2020	TRY 10,086	\$ 1,288	0	(1)	(1)	0.00
RYL	12/2020	16,485	2,114	25	(17)	8	0.00
SCX	12/2020	498	63	0	(1)	(1)	0.00
	12/2020	\$ 17,889	TRY 144,102	501	0	501	0.24

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）

2020年11月30日

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%
	01/2021	\$ 18,390	TRY 159,550	\$ 1,706	\$ 0	\$ 1,706	0.83
SOG	12/2020	11,147	94,751	936	0	936	0.45
UAG	12/2020	TRY 60,824	\$ 7,622	4	(151)	(147)	(0.07)
	12/2020	\$ 12,238	TRY 104,402	1,071	0	1,071	0.52
	01/2021	TRY 1,522	\$ 192	0	0	0	0.00
	02/2021	\$ 5,847	TRY 46,990	26	0	26	0.01
				\$ 7,456	\$ (691)	\$ 6,765	3.28
OTC 金融デリバティブ商品合計						\$ 410,044	4.87
投資有価証券合計						\$ 213,441	103.58
その他の流動資産および負債						\$ (7,369)	(3.58)
純資産						\$ 206,072	100.00

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位*)：

*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。

(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

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、2020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	\$ 18	\$ 0	\$ 18
BPS	319	(290)	29
BRC	4	0	4
CBK	991	(1,083)	(92)
DUB	13	(20)	(7)
FBF	(10)	0	(10)
GLM	480	(350)	130
HUS	390	(360)	30
IND	11	0	11
JPM	1,441	(1,470)	(29)
MYI	646	(447)	199
RYL	2	0	2
SCX	2,772	(2,800)	(28)
SOG	936	(820)	116
SSB	365	(350)	15
TOR	429	(410)	19
UAG	1,237	(1,050)	187

⁽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

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
譲渡性のある有価証券				
アルゼンチン				
ソブリン債				
Provincia de Buenos Aires				
35.925% due 12/04/2025	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				
0.970% due 21/08/2025	AUD	185	136	0.03
非政府モーゲージ・バック証券				
FirstMac Mortgage Funding Trust				
1.320% due 08/03/2049		2,000	1,478	0.28
オーストラリア合計			1,614	0.31
バミューダ				
社債				
Bacardi Ltd.				
4.450% due 15/05/2025	\$	1,500	1,674	0.32
ブラジル				
ソブリン債				
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0.000% due 01/04/2021 (b)	BRL	35,100	6,471	1.25
カナダ				
ソブリン債				
Province of Ontario				
3.150% due 02/06/2022	CAD	1,000	805	0.16
Province of Quebec				
2.750% due 25/08/2021	\$	5,900	6,009	1.16
3.500% due 01/12/2022	CAD	300	246	0.05
カナダ合計			7,060	1.37
ケイマン諸島				
社債				
Ambac LSNI LLC				
6.000% due 12/02/2023	\$	994	992	0.19
フィンランド				
社債				
Kojamo Oyj				
1.875% due 27/05/2027	€	1,500	1,940	0.38
フランス				
社債				
Altarea S.C.A.				
1.875% due 17/01/2028		1,500	1,829	0.35
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				
1.178% due 20/07/2023	\$	1,500	1,523	0.30

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)

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
BNP Paribas S.A.				
1.90% due 30/09/2028	\$	1,400	1,425	0.28
6.750% due 14/03/2022 (c) (d)		1,400	1,467	0.28
BPCE S.A.				
4.000% due 12/09/2023		1,400	1,524	0.30
RCI Banque S.A.				
2.000% due 11/07/2024	€	1,200	1,504	0.29
フランス合計			<u>9,272</u>	<u>1.80</u>
ドイツ 社債				
Deutsche Bank AG				
1.000% due 19/11/2025		1,100	1,329	0.26
1.750% due 19/11/2030		1,100	1,361	0.26
3.300% due 16/11/2022	\$	900	938	0.18
3.375% due 12/05/2021		1,300	1,314	0.26
3.961% due 26/11/2025		1,300	1,409	0.27
4.250% due 14/10/2021		1,500	1,540	0.30
5.000% due 14/02/2022		1,200	1,255	0.24
Volkswagen Bank GmbH				
0.955% due 01/08/2022	€	1,000	1,217	0.24
1.875% due 31/01/2024		4,500	5,682	1.10
ドイツ合計			<u>16,045</u>	<u>3.11</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）

2020年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
インド 社債			
Adani Electricity Mumbai Ltd. 3.949% due 12/02/2030	\$ 600	\$ 631	0.12
アイルランド アセット・バック証券			
Adagio CLO Ltd. 0.660% due 15/10/2029	€ 825	986	0.19
Arbour CLO DAC 0.580% due 15/03/2029	1,197	1,429	0.28
Bosphorus CLO DAC 0.820% due 15/12/2030	1,600	1,905	0.37
Cork Street CLO Designated Activity Co. 0.760% due 27/11/2028	1,361	1,628	0.32
Elm Park CLO DAC 0.620% due 16/04/2029	765	912	0.18
Halcyon Loan Advisors European Funding DAC 0.770% due 18/01/2031	2,650	3,157	0.61
Marlay Park CLO DAC 0.740% due 15/10/2030	1,400	1,665	0.32
Palmer Square European Loan Funding 2020-2 DAC 0.000% due 15/02/2030 (a)	1,300	1,555	0.30
Purple Finance CLO DAC 0.800% due 25/01/2031	1,400	1,672	0.32
Toro European CLO DAC 0.740% due 15/10/2030	550	656	0.13
		15,565	3.02
社債			
AIB Group PLC 2.875% due 30/05/2031	1,200	1,520	0.29
SMBC Aviation Capital Finance DAC 3.000% due 15/07/2022	\$ 800	820	0.16
		2,340	0.45
非政府モーゲージ・バック証券			
European Loan Conduit 0.750% due 26/10/2028	€ 1,055	1,259	0.24
アイルランド合計		19,164	3.71
イスラエル ソブリン債			
Israel Government International Bond 3.800% due 13/05/2060	\$ 3,400	4,027	0.78

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)

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
イタリア				
社債				
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% due 28/11/2024	€	1,300	\$ 1,418	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 4.000% due 23/09/2029	\$	1,400	1,576	0.31
UniCredit SpA 7.830% due 04/12/2023		2,600	3,067	0.59
Unipol Gruppo SpA 3.250% due 23/09/2030	€	1,300	1,618	0.31
イタリア合計			7,679	1.49
日本				
社債				
Central Nippon Expressway Co. Ltd. 0.681% due 15/02/2022	\$	2,400	2,407	0.46
2.362% due 28/05/2021		2,600	2,622	0.51
2.567% due 02/11/2021		2,700	2,748	0.53
Daiwa Securities Group, Inc. 3.129% due 19/04/2022		1,700	1,755	0.34
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1.412% due 17/07/2025		1,700	1,739	0.34
Mizuho Financial Group, Inc. 2.201% due 10/07/2031		1,100	1,139	0.22
2.555% due 13/09/2025		1,400	1,479	0.29
3.752% due 19/07/2023	AUD	1,700	1,342	0.26
Nissan Motor Co. Ltd. 4.810% due 17/09/2030	\$	1,400	1,541	0.30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.958% due 18/10/2022		1,500	1,513	0.29
1.474% due 08/07/2025		1,300	1,332	0.26
			19,617	3.80
ソブリン債				
Japan Finance Organization for Municipalities 2.125% due 13/04/2021		1,400	1,409	0.28
3.375% due 27/09/2023		1,400	1,511	0.29
			2,920	0.57
日本合計			22,537	4.37
ルクセンブルグ				
社債				
CPI Property Group S.A. 2.750% due 12/05/2026	€	2,600	3,314	0.64
Logicor Financing SARL 2.750% due 15/01/2030	£	1,200	1,793	0.33
ルクセンブルグ合計			5,017	0.97

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
オランダ				
アセット・バック証券				
Cairn CLO BV				
0.650% due 20/10/2028	€	168	\$ 202	0.04
Contego CLO BV				
0.397% due 15/11/2026		881	1,044	0.20
Grosvenor Place CLO BV				
0.720% due 30/10/2029		970	1,158	0.23
Tikehau CLO BV				
0.600% due 04/08/2028		1,782	2,125	0.41
			4,529	0.88
社債				
BMW Finance NV				
2.250% due 12/08/2022	\$	1,400	1,444	0.28
Cooperatieve Rabobank UA				
4.375% due 04/08/2025		1,000	1,144	0.22
6.625% due 29/06/2021 (c) (d)	€	1,000	1,235	0.24
ING Groep NV				
1.234% due 02/10/2023	\$	1,400	1,424	0.28
NXP BV				
4.625% due 01/06/2023		600	658	0.13
Shell International Finance BV				
2.750% due 06/04/2030		1,400	1,552	0.30
Syngenta Finance NV				
3.375% due 16/04/2026	€	1,000	1,297	0.25
3.933% due 23/04/2021	\$	1,450	1,465	0.28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
1.250% due 31/03/2023	€	1,000	1,161	0.22
3.250% due 15/04/2022		1,300	1,578	0.31
			12,958	2.51
オランダ合計			17,487	3.39
ノルウェー				
社債				
Yara International ASA				
4.750% due 01/06/2028	\$	1,600	1,905	0.37
ペルー				
ソブリン債				
Peru Government International Bond				
5.940% due 12/02/2029	PEN	7,600	2,553	0.49
6.350% due 12/08/2028		4,300	1,480	0.29
6.950% due 12/08/2031		1,000	350	0.07
8.200% due 12/08/2026		1,000	374	0.07
ペルー合計			4,757	0.92

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）

2020年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
ポルトガル			
社債			
Banco Espirito Santo S.A. 4.750% due 15/01/2018	€ 800	\$ 148	0.03
カタール			
ソブリン債			
Qatar Government International Bond 3.375% due 14/03/2024	\$ 1,400	1,515	0.30
4.000% due 14/03/2029	1,400	1,657	0.32
カタール合計		3,172	0.62
シンガポール			
社債			
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0.672% due 17/05/2021	1,000	1,001	0.19
韓国			
社債			
Kookmin Bank 4.500% due 01/02/2029 (d)	1,200	1,409	0.27
スペイン			
社債			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0.875% due 18/09/2023	700	705	0.14
1.125% due 18/09/2025	700	703	0.13
スペイン合計		1,408	0.27
国際機関			
社債			
European Investment Bank 0.750% due 15/11/2024	£ 1,500	2,047	0.40
スウェーデン			
社債			
Castellum AB 2.125% due 20/11/2023	€ 1,200	1,520	0.29
Sagax AB 1.125% due 30/01/2027	1,000	1,208	0.23
Samhallsbyggnadsbolaget Norden AB 1.000% due 12/08/2027	1,300	1,574	0.31
スウェーデン合計		4,302	0.83
スイス			
社債			
Credit Suisse Group AG 2.193% due 05/06/2026	\$ 1,700	1,771	0.34
2.997% due 14/12/2023	1,300	1,360	0.27
4.207% due 12/06/2024	1,500	1,627	0.32
UBS Group AG 2.859% due 15/08/2023	1,300	1,350	0.26
3.491% due 23/05/2023	1,600	1,667	0.32
スイス合計		7,775	1.51

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
イギリス 社債				
Assura Financing PLC 3.000% due 19/07/2028	£	300	\$ 459	0.09
Babcock International Group PLC 1.375% due 13/09/2027	€	900	1,110	0.22
Barclays Bank PLC 7.625% due 21/11/2022 (d) 10.179% due 12/06/2021	\$	1,100 1,300	1,217 1,362	0.24 0.26
Barclays PLC 3.125% due 17/01/2024 4.610% due 15/02/2023	£ \$	500 800	710 837	0.14 0.16
Chanel Ceres PLC 0.500% due 31/07/2026 1.000% due 31/07/2031	€	1,200 1,000	1,455 1,233	0.28 0.24
Imperial Brands Finance PLC 3.500% due 26/07/2026 3.875% due 26/07/2029	\$	1,100 1,500	1,211 1,695	0.23 0.33
Informa PLC 2.125% due 06/10/2025	€	1,200	1,497	0.29
Lloyds Banking Group PLC 1.490% due 07/03/2025 3.900% due 12/03/2024 4.375% due 22/03/2028	AUD \$	1,000 1,300 1,300	737 1,426 1,543	0.14 0.28 0.30
Nationwide Building Society 3.766% due 08/03/2024		1,500	1,595	0.31
Natwest Group PLC 3.875% due 12/09/2023		1,500	1,626	0.31
Society of Lloyd' s 4.750% due 30/10/2024	£	2,100	3,134	0.61
Standard Chartered PLC 4.247% due 20/01/2023	\$	1,200	1,248	0.24
			24,095	4.67
非政府モーゲージ・バック証券				
Alba PLC 0.223% due 17/03/2039	£	349	445	0.09
Eurosail PLC 0.219% due 15/12/2044 1.010% due 13/06/2045		332 923	442 1,227	0.09 0.24
Great Hall Mortgages PLC 0.363% due 18/06/2039	\$	1,108	1,081	0.21
Hawksmoor Mortgages PLC 1.104% due 25/05/2053	£	5,327	7,119	1.38

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)

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
Ludgate Funding PLC 0.661% due 01/01/2061	£	899	\$ 1,174	0.23
Newgate Funding PLC 0.214% due 01/12/2050		695	890	0.17
Resloc UK PLC 0.000% due 15/12/2043	€	1,354	1,575	0.30
0.219% due 15/12/2043	£	928	1,182	0.23
Rochester Financing PLC 1.352% due 18/06/2045		852	1,139	0.22
Stratton Mortgage Funding PLC 1.254% due 25/05/2051		2,082	2,781	0.54
Towd Point Mortgage Funding PLC 0.955% due 20/05/2045		2,026	2,702	0.52
1.073% due 20/10/2051		1,454	1,948	0.38
Trinity Square PLC 1.196% due 15/07/2051		242	324	0.06
Uropa Securities PLC 0.246% due 10/10/2040		2,049	2,608	0.50
			26,637	5.16
イギリス合計			50,732	9.83
アメリカ合衆国				
アセット・バック証券				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 0.350% due 25/12/2036	\$	131	131	0.03
0.400% due 25/04/2037		529	591	0.11
1.155% due 25/06/2035		800	801	0.15
CIT Mortgage Loan Trust 1.500% due 25/10/2037		647	650	0.13
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 1.095% due 25/10/2034		1,111	1,099	0.21
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 0.930% due 25/01/2036		1,278	1,237	0.24
Countrywide Asset-Backed Certificates 0.430% due 25/09/2036		615	615	0.12
0.450% due 25/06/2036		160	160	0.03
0.600% due 25/03/2047		2,005	1,694	0.33
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 0.690% due 25/12/2034		1,188	1,144	0.22
GSAA Home Equity Trust 0.330% due 25/07/2037		542	528	0.10
Home Equity Asset Trust 0.930% due 25/10/2034		775	768	0.15
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp. 0.540% due 25/05/2035		1,895	1,884	0.36

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)

2020年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
0.915% due 25/07/2035	\$ 345	\$ 350	0.07
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
0.440% due 25/03/2036	700	684	0.13
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates			
0.810% due 25/11/2035	52	52	0.01
0.840% due 25/11/2035	1,200	1,167	0.23
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0.720% due 25/01/2036	1,500	1,473	0.29
Residential Asset Securities Corp. Trust			
0.570% due 25/12/2035	3,052	3,034	0.59
1.035% due 25/01/2034	899	896	0.17
SLC Student Loan Trust			
0.360% due 15/03/2027	603	600	0.12
Structured Asset Investment Loan Trust			
0.870% due 25/10/2035	560	552	0.11
0.915% due 25/08/2035	1,465	1,458	0.28
1.200% due 25/08/2034	388	387	0.07
		<u>21,955</u>	<u>4.25</u>
社債			
AbbVie, Inc.			
2.300% due 21/11/2022	1,400	1,450	0.28
2.950% due 21/11/2026	1,100	1,217	0.24
3.200% due 06/11/2022	700	734	0.14
Altria Group, Inc.			
2.350% due 06/05/2025	1,500	1,592	0.31
American International Group, Inc.			
3.750% due 10/07/2025	500	562	0.11
American Tower Corp.			
2.750% due 15/01/2027	1,400	1,517	0.29
3.375% due 15/10/2026	800	898	0.17
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.			
4.500% due 01/06/2050	1,400	1,761	0.34
Ashtead Capital, Inc.			
5.250% due 01/08/2026	400	424	0.08
Assurant, Inc.			
1.483% due 26/03/2021	267	267	0.05
AT&T, Inc.			
1.650% due 01/02/2028	1,400	1,424	0.28
2.250% due 01/02/2032	1,400	1,416	0.27
4.350% due 01/03/2029	1,500	1,793	0.35
Avangrid, Inc.			
3.800% due 01/06/2029	1,600	1,853	0.36
Bank of America Corp.			
1.038% due 05/03/2024	1,200	1,211	0.23
1.215% due 24/04/2023	1,700	1,718	0.33

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)

2020年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
BAT Capital Corp. 3.557% due 15/08/2027	\$ 1,000	\$ 1,112	0.22
Baxalta, Inc. 3.600% due 23/06/2022	358	373	0.07
Bayer U.S. Finance LLC 4.250% due 15/12/2025	1,500	1,719	0.33
BGC Partners, Inc. 5.125% due 27/05/2021	1,000	1,013	0.20
Boston Scientific Corp. 2.650% due 01/06/2030	1,700	1,832	0.36
Broadcom, Inc. 3.459% due 15/09/2026 4.300% due 15/11/2032	1,355 1,700	1,500 2,037	0.29 0.39
Charter Communications Operating LLC 4.464% due 23/07/2022	1,600	1,692	0.33
Citigroup, Inc. 1.678% due 15/05/2024	1,700	1,747	0.34
Crown Castle Towers LLC 3.222% due 15/05/2042	600	607	0.12
CVS Pass-Through Trust 6.943% due 10/01/2030	60	72	0.01
CyrusOne LP 2.900% due 15/11/2024	1,300	1,386	0.27
Daimler Finance North America LLC 1.093% due 22/02/2022 2.550% due 15/08/2022 3.400% due 22/02/2022	1,500 1,600 1,500	1,510 1,654 1,552	0.29 0.32 0.30
Dell International LLC 5.450% due 15/06/2023	1,800	1,988	0.39

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
Digital Euro Finco LLC 2.625% due 15/04/2024	€	2,300	\$ 2,991	0.58
Discover Bank 4.200% due 08/08/2023	\$	1,175	1,287	0.25
Discovery Communications LLC 3.625% due 15/05/2030		1,600	1,816	0.35
Edison International 3.550% due 15/11/2024		1,100	1,170	0.23
Emory University 2.143% due 01/09/2030		1,400	1,467	0.28
Empower Finance LP 1.357% due 17/09/2027		1,400	1,407	0.27
Enable Midstream Partners LP 4.400% due 15/03/2027		600	582	0.11
Energy Transfer Operating LP 4.650% due 01/06/2021		1,200	1,212	0.24
EPR Properties 4.950% due 15/04/2028		1,600	1,588	0.31
Equinix, Inc. 2.625% due 18/11/2024		1,300	1,387	0.27
FirstEnergy Corp. 2.850% due 15/07/2022		1,300	1,332	0.26
Fiserv, Inc. 2.250% due 01/06/2027		1,700	1,811	0.35
Ford Motor Credit Co. LLC 1.044% due 05/04/2021 1.104% due 12/10/2021 1.296% due 03/08/2022 1.503% due 28/03/2022 2.770% due 07/01/2021		1,300 1,100 1,375 600 1,800	1,293 1,082 1,337 592 1,801	0.25 0.21 0.26 0.12 0.35
General Electric Co. 5.500% due 07/06/2021	£	700	959	0.19
General Motors Financial Co., Inc. 1.080% due 09/04/2021 1.779% due 14/01/2022	\$	800 1,200	801 1,209	0.16 0.23
GLP Capital LP 5.300% due 15/01/2029		1,100	1,266	0.25
Goldman Sachs Group, Inc. 2.908% due 05/06/2023		1,300	1,349	0.26
Goodman U.S. Finance Four LLC 4.500% due 15/10/2037		1,400	1,637	0.32

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)		時価 (千米ドル)	純資産 比率%
JPMorgan Chase & Co.					
1.115% due 25/04/2023	\$	1,700	\$	1,714	0.33
3.559% due 23/04/2024		500		536	0.10
3.797% due 23/07/2024		1,300		1,410	0.27
Keurig Dr Pepper, Inc.					
4.057% due 25/05/2023		900		977	0.19
Marriott International, Inc.					
3.500% due 15/10/2032		1,400		1,529	0.30
Micron Technology, Inc.					
5.327% due 06/02/2029		1,300		1,594	0.31
Mid-America Apartments LP					
3.600% due 01/06/2027		1,700		1,918	0.37
3.950% due 15/03/2029		500		586	0.11
Midwest Connector Capital Co. LLC					
3.625% due 01/04/2022		800		810	0.16
MPLX LP					
3.500% due 01/12/2022		1,200		1,258	0.24
National Retail Properties, Inc.					
4.300% due 15/10/2028		1,200		1,381	0.27
NetApp, Inc.					
2.375% due 22/06/2027		1,300		1,380	0.27
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.					
3.550% due 01/05/2027		1,500		1,713	0.33
Niagara Mohawk Power Corp.					
4.278% due 15/12/2028		1,600		1,920	0.37
Nissan Motor Acceptance Corp.					
1.900% due 14/09/2021		1,804		1,816	0.35
2.800% due 13/01/2022		200		203	0.04
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining Hospital Special Surgery					
3.500% due 01/01/2023		1,170		1,200	0.23

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
Omega Healthcare Investors, Inc. 4.500% due 15/01/2025	\$	1,200	\$ 1,302	0.25
OneMain Finance Corp. 6.125% due 15/05/2022		1,000	1,058	0.21
ONEOK, Inc. 6.350% due 15/01/2031		1,400	1,731	0.34
Owens Corning 4.200% due 01/12/2024		1,500	1,668	0.32
Pacific Gas & Electric Co. 1.750% due 16/06/2022		900	902	0.18
3.150% due 01/01/2026		800	846	0.16
3.750% due 15/02/2024		1,600	1,699	0.33
4.550% due 01/07/2030		700	801	0.16
PayPal Holdings, Inc. 2.650% due 01/10/2026		1,400	1,531	0.30
Penske Truck Leasing Co. LP 3.450% due 01/07/2024		1,200	1,309	0.25
Public Service Co. of Colorado 1.900% due 15/01/2031		1,100	1,153	0.22
Santander Holdings USA, Inc. 3.400% due 18/01/2023		1,200	1,262	0.24
3.450% due 02/06/2025		1,000	1,084	0.21
Service Properties Trust 4.250% due 15/02/2021		43	43	0.01
SL Green Realty Corp. 4.500% due 01/12/2022		1,100	1,155	0.22
Southern California Gas Co. 3.200% due 15/06/2025		1,500	1,657	0.32
Starbucks Corp. 2.550% due 15/11/2030		1,700	1,841	0.36
Synchrony Bank 3.650% due 24/05/2021		1,300	1,316	0.26
T-Mobile USA, Inc. 3.750% due 15/04/2027		1,500	1,695	0.33
United Airlines Pass-Through Trust 2.875% due 07/04/2030		1,178	1,154	0.22
Utah Acquisition Sub, Inc. 2.250% due 22/11/2024	€	1,200	1,552	0.30
Verizon Communications, Inc. 3.376% due 15/02/2025	\$	714	794	0.15
VMware, Inc. 4.650% due 15/05/2027		1,000	1,171	0.23

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4.750% due 13/11/2028	\$	1,100	\$ 1,344	0.25
Walt Disney Co.				
2.650% due 13/01/2031		1,100	1,200	0.23
Washington Prime Group LP				
6.450% due 15/08/2024		1,600	934	0.18
Wells Fargo & Co.				
1.444% due 31/10/2023		2,000	2,032	0.39
3.550% due 29/09/2025		1,300	1,454	0.28
Whirlpool Corp.				
4.600% due 15/05/2050		1,400	1,866	0.36
WRKCo, Inc.				
4.650% due 15/03/2026		1,600	1,873	0.36
Wynn Las Vegas LLC				
5.500% due 01/03/2025		1,600	1,635	0.32
			136,014	26.35
地方債				
Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2008				
5.630% due 01/01/2022		460	464	0.09
Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2015				
7.750% due 01/01/2042		170	183	0.03
New York State Urban Development Corp., Revenue Notes, Series 2020				
1.496% due 15/03/2027		1,400	1,390	0.27
			2,037	0.39
非政府モーゲージ・バック証券				
Citigroup Mortgage Loan Trust				
3.797% due 25/09/2037		537	538	0.10
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
3.001% due 25/08/2035		9	9	0.00
Countrywide Home Loan Repperforming REMIC Trust				
0.490% due 25/01/2036		456	438	0.09
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
1.150% due 25/02/2033		318	321	0.06
GSR Mortgage Loan Trust				
3.072% due 25/06/2034		28	27	0.01
3.378% due 25/09/2035		56	57	0.01
HomeBanc Mortgage Trust				
0.330% due 25/12/2036		356	350	0.07
JPMorgan Mortgage Trust				
2.824% due 25/07/2035		2	2	0.00
3.001% due 25/08/2035		177	182	0.04
3.016% due 25/08/2034		2	2	0.00
3.754% due 25/04/2035		99	100	0.02

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）

2020年11月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
MortgageIT Trust			
0.670% due 25/12/2035	\$ 279	\$ 279	0.05
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
6.500% due 25/02/2035	487	489	0.09
PIII Alternative Mortgage Trust			
0.310% due 25/02/2037	736	582	0.11
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2.692% due 25/04/2035	111	103	0.02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
0.730% due 25/10/2045	694	681	0.13
3.037% due 25/09/2035	89	96	0.02
3.646% due 25/12/2035	701	711	0.14
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
2.652% due 15/08/2049	1,100	1,188	0.23
		6,155	1.19
米国政府機関債			
Fannie Mae			
0.750% due 25/10/2041	822	831	0.16
Freddie Mac			
0.461% due 15/07/2034	1,222	1,198	0.23
2.700% due 01/08/2023	1,600	1,617	0.31
4.000% due 01/02/2030 - 01/04/2042	91	98	0.02
Ginnie Mae			
0.600% due 20/02/2067	828	830	0.16
0.640% due 20/04/2064	623	625	0.12
0.740% due 20/10/2065	743	746	0.15
1.904% due 20/04/2067	2,176	2,223	0.43
3.000% due 15/10/2049	677	706	0.14
4.000% due 15/02/2050	1,000	1,059	0.21
5.000% due 20/01/2049	10,209	11,164	2.16
Ginnie Mae, TBA			
3.000% due 01/02/2051	2,700	2,819	0.55
3.500% due 01/02/2051	8,700	9,191	1.78
4.500% due 01/12/2050	18,000	19,319	3.74
Uniform Mortgage-Backed Security			
2.310% due 01/08/2022	293	299	0.06
2.932% due 01/05/2038	340	359	0.07
3.500% due 01/05/2035	2,146	2,273	0.44
4.000% due 01/09/2030 - 01/07/2043	122	131	0.03
5.500% due 01/01/2033 - 01/04/2034	46	54	0.01
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2.000% due 01/12/2050 - 01/02/2051	41,000	42,397	8.21
2.500% due 01/01/2051	50,100	52,302	10.13
3.000% due 01/12/2050 - 01/01/2051	37,780	39,491	7.65
3.500% due 01/12/2050	10,700	11,287	2.19
		201,019	38.95
米国財務省証券			
U. S. Treasury Bonds			
1.375% due 15/08/2050	9,200	8,762	1.70

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）

2020年11月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
1.625% due 15/11/2050	\$	4,800	\$ 4,863	0.94
2.000% due 15/02/2050		5,600	6,181	1.20
2.750% due 15/08/2042		2,000	2,515	0.49
2.750% due 15/11/2042		4,200	5,278	1.02
2.875% due 15/05/2043		1,200	1,539	0.30
2.875% due 15/08/2045		1,900	2,451	0.48
3.125% due 15/08/2044		5,600	7,488	1.45
3.375% due 15/05/2044		18,600	25,800	5.00
4.250% due 15/05/2039		700	1,053	0.20
4.375% due 15/11/2039		2,000	3,067	0.59
4.375% due 15/05/2040		900	1,387	0.27
4.625% due 15/02/2040		500	791	0.15
U. S. Treasury Notes				
1.750% due 30/09/2022		200	206	0.04
2.125% due 30/09/2024		12,600	13,498	2.62
2.250% due 15/08/2027		1,100	1,222	0.24
2.625% due 15/02/2029		6,600	7,607	1.47
			<u>93,708</u>	<u>18.16</u>
アメリカ合衆国合計			<u>460,888</u>	<u>89.29</u>
譲渡性のある有価証券合計			<u>\$ 661,156</u>	<u>128.09</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）

2020年11月30日現在

レポ契約

相手方	貸出金利	決済日 (日/月/年)	満期日 (日/月/年)	額面価格	担保	担保 (受領)	レポ契約、 時価	レポ契約に かかる 受領額 ⁽¹⁾	純資産 比率%
BPS	0.110%	30/11/2020	01/12/2020	\$ 20,400	U.S. Treasury Bonds 2.375% due 15/11/2049				
						\$ (20,860)	\$ 20,400	\$ 20,400	3.95
レポ契約合計						\$ (20,860)	\$ 20,400	\$ 20,400	3.95

⁽¹⁾ 経過利息を含む。

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）

*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。

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-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2021	33	\$ 2	0.00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2021	73	11	0.00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2021	362	70	0.01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2021	63	32	0.01
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03/2021	21	(5)	0.00
				\$ 110	0.02
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				\$ 110	0.02

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*）

*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。

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・エンティティー	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	\$ 2	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	29	0.01
				\$ 57	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⁾

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%
iTraxx Crossover 34 5-Year Index	5.000%	20/12/2025	€ 1,700	\$ 112	0.02

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）

2020年11月30日現在

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%
受領 ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	0.200%	11/03/2022	\$ 44,200	\$ 9	0.00
支払	3-Month USD-LIBOR	1.500	21/12/2021	6,300	197	0.04
受領	3-Month USD-LIBOR	1.700	11/06/2021	36,700	(552)	(0.11)
支払	3-Month USD-LIBOR	2.800	22/08/2023	13,200	1,309	0.25
受領 ⁽²⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.500	16/12/2050	£ 6,800	388	0.07
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.036	10/03/2038	¥ 42,000	(11)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.040	10/03/2038	42,000	(10)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.062	18/09/2026	430,000	(8)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.063	19/09/2026	156,000	(3)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.064%	19/09/2026	156,000	(3)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.068	18/09/2026	270,000	(6)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.087	20/09/2026	78,000	(3)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.092	13/09/2026	160,000	(6)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.095	13/09/2026	320,000	(12)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.097	24/09/2026	190,000	(8)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.103	28/08/2039	10,000	(2)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.122	22/08/2039	100,000	(22)	0.00
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.123	22/08/2039	130,000	(25)	(0.01)
受領 ⁽³⁾	6-Month JPY-LIBOR	0.250	17/03/2031	10,840,000	(65)	(0.01)
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.300	18/03/2026	1,030,000	(116)	(0.02)
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.300	20/09/2027	2,090,000	(405)	(0.08)
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.300	20/03/2028	160,000	(47)	(0.01)
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.399	18/06/2028	70,000	(22)	0.00
受領	6-Month JPY-LIBOR	0.750	20/03/2038	225,400	(233)	(0.05)
					\$ 344	0.07
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計					\$ 513	0.10

⁽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)

2020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)

*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。

売却オプション

証券にかかるオプション

相手方	銘柄	行使価格	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%
FAR	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 1.500% due 01/12/2050	\$ 99.219	07/12/2020	1,600	\$ (12)	\$ 0	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 1.500% due 01/12/2050	101.172	07/12/2020	2,400	(19)	(5)	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/01/2051	101.672	07/01/2021	2,000	(7)	(2)	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	101.969	07/12/2020	1,600	(6)	0	0.00
JPM	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	101.938	07/12/2020	1,600	(6)	0	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	103.492	07/12/2020	1,600	(5)	(8)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	103.938	07/12/2020	1,600	(3)	(2)	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	102.359	07/12/2020	1,900	(8)	0	0.00
SAL	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/12/2050	103.359	07/12/2020	1,900	(7)	(11)	(0.01)
					\$ (73)	\$ (28)	(0.01)

⁽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%
GST	Russia Government International Bond	1.000%	20/12/2024	\$ 1,100	\$ 7	\$ 12	\$ 19	0.01

⁽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）

2020年11月30日現在

為替予約契約

相手方	決済月 (月/年)	引通貨	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	12/2020	PEN	2,381	\$ 661	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00
BPS	12/2020	AUD	2,626	1,870	0	(65)	(65)	(0.01)
	12/2020	€	4,198	4,987	0	(35)	(35)	(0.01)
	12/2020	\$	316	€ 267	4	0	4	0.00
	04/2021	BRL	8,800	\$ 1,600	0	(28)	(28)	(0.01)
BRC	12/2020	\$	161	BRL 855	0	(2)	(2)	0.00
	01/2021	BRL	855	\$ 161	2	0	2	0.00
BSS	04/2021		13,000	2,495	89	0	89	0.02
CBK	12/2020	£	25,317	32,921	0	(878)	(878)	(0.17)
	12/2020	PEN	3,179	891	10	0	10	0.00
	12/2020	\$	613	€ 516	4	0	4	0.00
	01/2021	PEN	3,623	\$ 1,006	2	0	2	0.00
DUB	03/2021		1,316	367	3	0	3	0.00
GLM	12/2020	\$	1,209	PEN 4,354	0	(2)	(2)	0.00
	01/2021	PEN	4,354	\$ 1,208	1	0	1	0.00
HUS	12/2020	AUD	5,264	3,792	0	(87)	(87)	(0.02)
	12/2020	CAD	1,382	1,040	0	(27)	(27)	(0.01)
	12/2020	€	811	958	0	(12)	(12)	0.00
	12/2020	\$	536	AUD 728	0	0	0	0.00
	12/2020		33,841	£ 25,317	0	(41)	(41)	(0.01)
	01/2021	£	25,317	\$ 33,859	39	0	39	0.01
	02/2021	¥	39,800	379	0	(3)	(3)	0.00
JPM	12/2020	CAD	2,695	2,065	0	(15)	(15)	0.00
	12/2020	\$	1,191	AUD 1,620	2	0	2	0.00
	01/2021	AUD	1,620	\$ 1,192	0	(2)	(2)	0.00
	04/2021	BRL	13,300	2,450	0	(11)	(11)	0.00
SCX	12/2020	€	49,559	57,765	0	(1,516)	(1,516)	(0.29)
SSB	12/2020	BRL	855	153	0	(6)	(6)	0.00
UAG	12/2020	\$	1,401	AUD 1,908	5	0	5	0.00
	01/2021	AUD	1,908	\$ 1,402	0	(5)	(5)	0.00
	01/2021	MXN	189	9	0	0	0	0.00
					\$ 162	\$ (2,735)	\$ (2,573)	(0.50)
OTC 金融デリバティブ商品合計							\$ (2,582)	(0.50)

空売り証券

銘柄	額面価格 (千単位)	時価 (千米ドル)	純資産 比率%
米国政府機関債			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2.000% due 01/01/2051	\$ 5,300	\$ (5,495)	(1.06)
2.500% due 01/12/2050	4,000	(4,191)	(0.81)
2.500% due 01/01/2051 (e)	17,600	(18,409)	(3.57)
3.000% due 01/12/2050 (e)	5,580	(5,829)	(1.13)
5.000% due 01/12/2050	16,200	(17,926)	(3.47)
空売り証券合計		\$ (51,850)	(10.04)
投資有価証券合計		\$ 627,747	121.62
その他の流動資産および負債		\$ (111,581)	(21.62)
純資産		\$ 516,166	100.00

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）

2020年11月30日現在

投資有価証券明細表に対する注記(金額：千単位*)：

*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。

* 債務不履行に陥った証券。

(a) 発行時決済証券。

(b) ゼロ・クーポン証券

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

(d) 偶発転換証券。

(e) 2020年11月30日現在、空売り証券は、譲渡性のある有価証券および短期金融商品における組入証券のロング（買い）によってカバーされている。

2020年11月30日現在、5,882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。

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、2020年11月30日現在、2,310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、2020年11月30日現在の、相手方との店頭取引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	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BPS	(124)	0	(124)
BSS	89	0	89
CBK	(862)	950	88
DUB	3	0	3
FAR	(7)	0	(7)
GLM	(1)	0	(1)
GST	19	0	19
HUS	(131)	140	9
JPM	(36)	0	(36)
SAL	(11)	0	(11)
SCX	(1,516)	1,220	(296)
SSB	(6)	0	(6)

⁽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（2020年12月末日現在）

管理会社の資本金は300万ユーロ（約3億8,085万円）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126,950円）の記名式株式3,000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12億6,950万円）です。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2020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＝126.95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 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

- （ ）法務およびファンド運用上の会計業務
- （ ）顧客からの質問への対応
- （ ）税務申告を含む資産の評価および価格決定
- （ ）規制遵守の監視
- （ ）受益者名簿の維持
- （ ）収入の分配
- （ ）受益証券の発行および買戻し

（ ）証書の発送を含む契約の確定

（ ）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。

2020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	1,582,857,227米ドル
	フィックス・インカム・ファンド	1	690,277,117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

管理会社の概況

< 訂正前 >

（前略）

（ ）資本金の額（2020年9月末日現在）

（中略）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2020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＝124.17円）によります。以下同じです。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

（ ）資本金の額（2020年12月末日現在）

（中略）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2020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＝126.95円）によります。以下同じです。

（後略）

2 投資方針

（１）投資方針

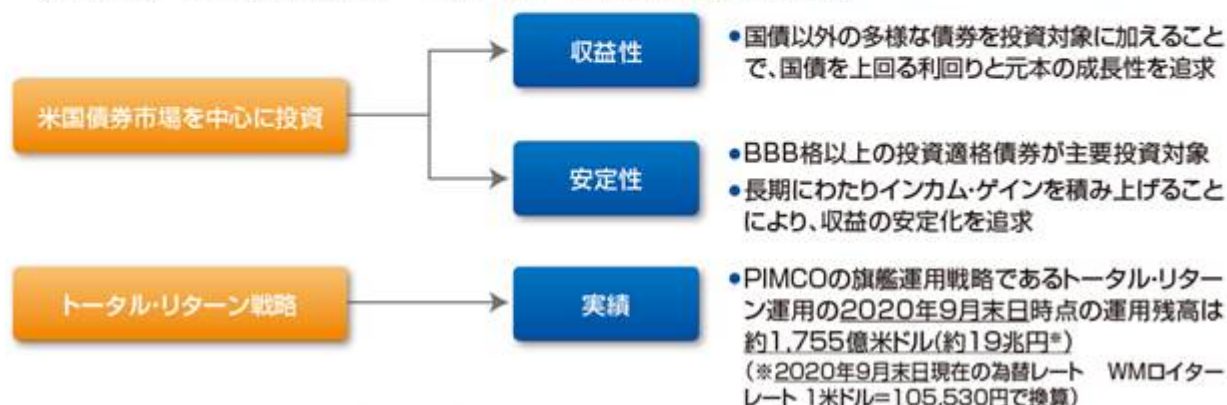
< 訂正前 >

（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・リターンの最大化を追求

■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）

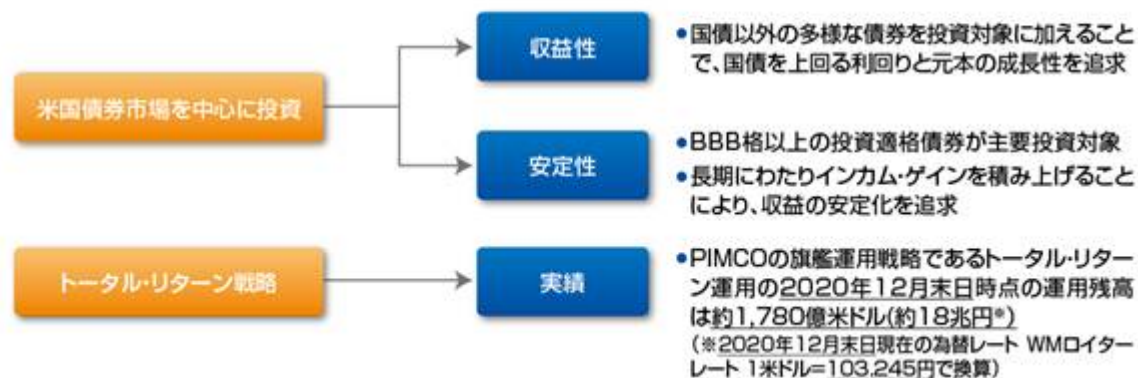
< 訂正後 >

（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・リターンの最大化を追求

■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

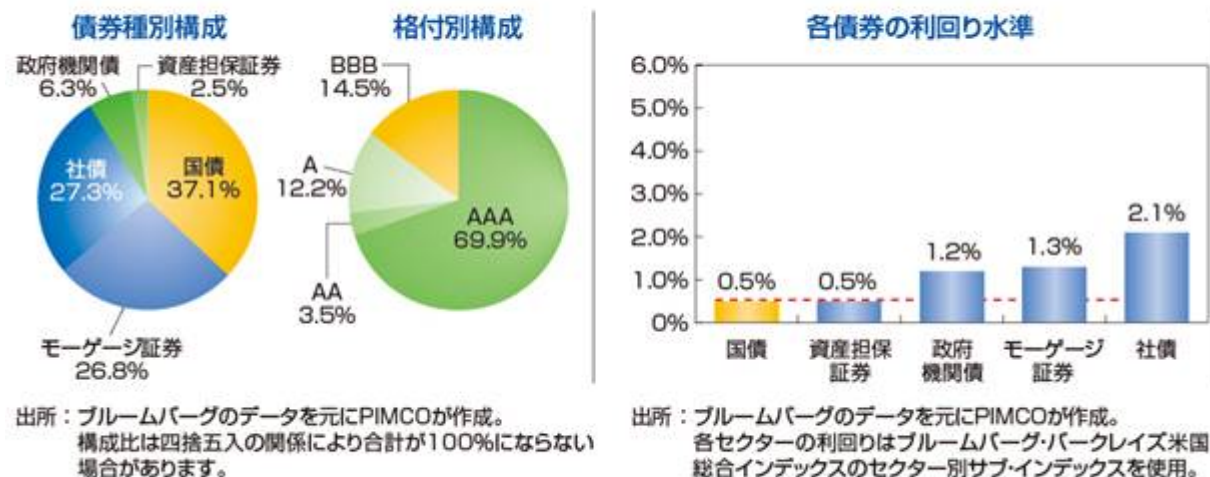
<訂正前>

（前略）

米国投資適格債券市場の概要(2020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。



(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。

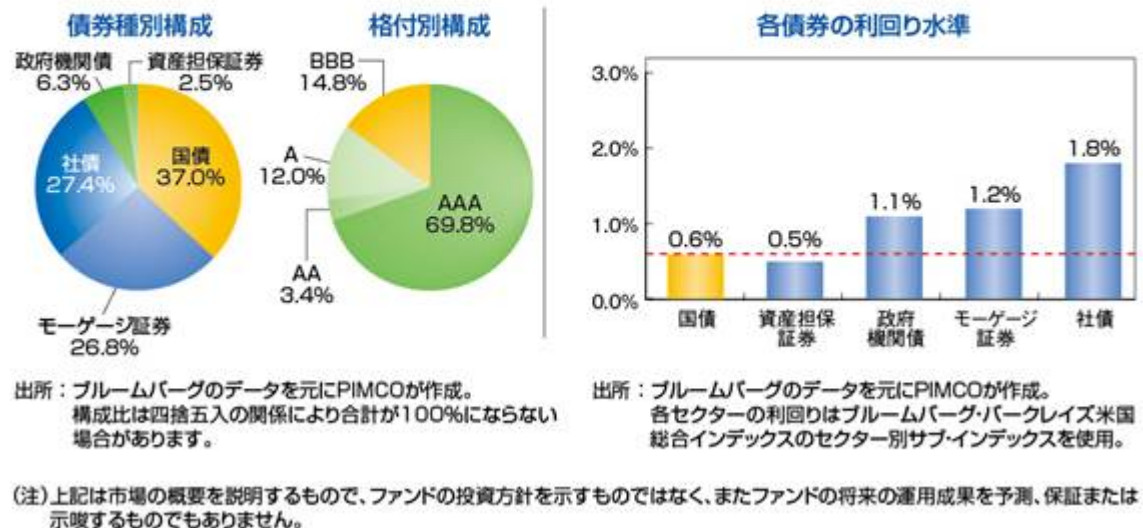
<訂正後>

（前略）

米国投資適格債券市場の概要(2020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。

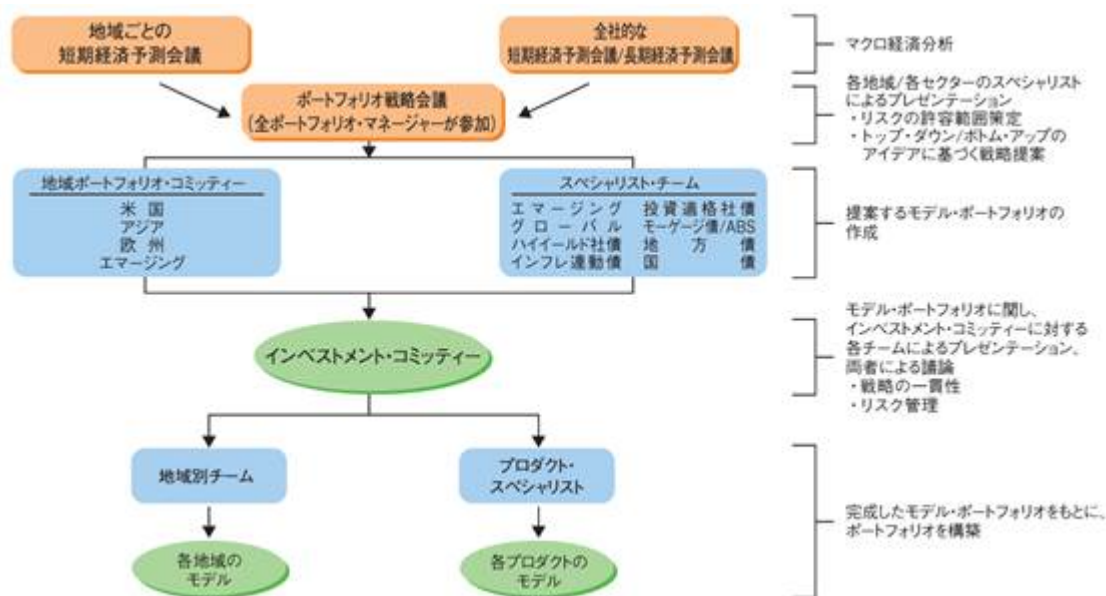


（３）運用体制

<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

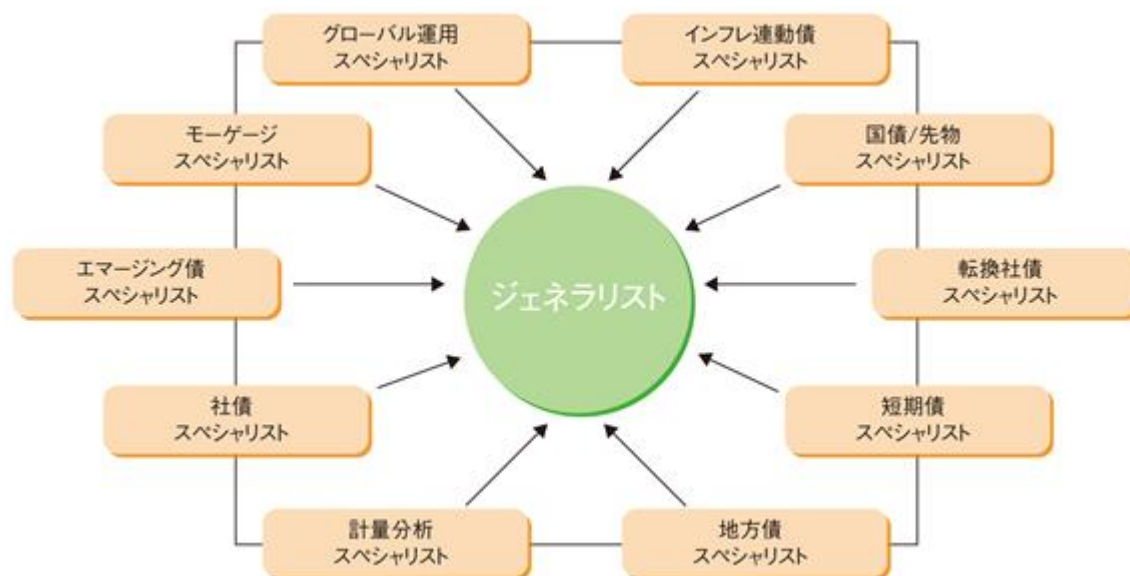


2020年9月末日現在

（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。



2020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・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、2020年9月末日現在、約2.02兆米ドル(約213兆円*)の運用資産(関係会社からの受託分を含む)を有します。(*2020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=105.530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.

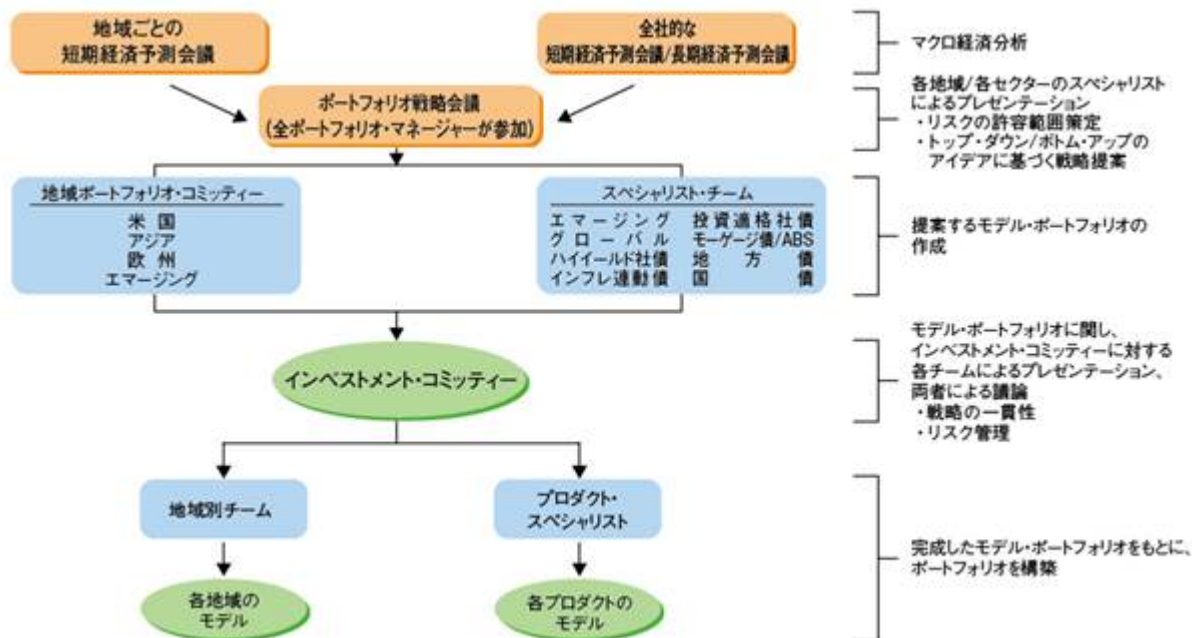
個別の商品への言及は当該商品の推奨や勧誘を意図するものではありません。

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

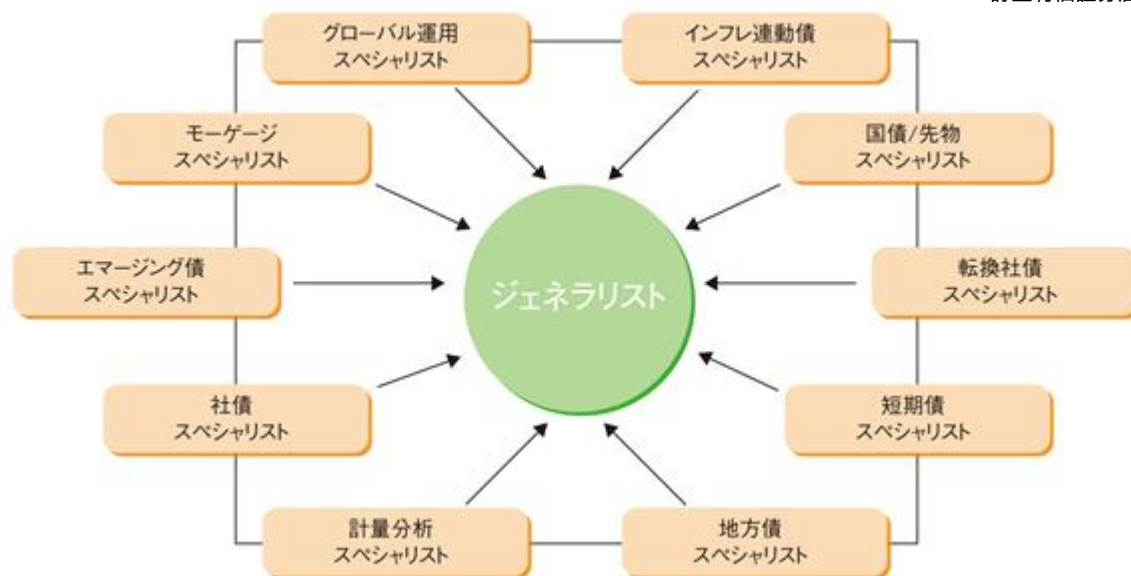


2020年12月末日現在

(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。



2020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、2020年12月末日現在、約2.22兆米ドル（約229兆円[※]）の運用資産（関係会社からの受託分を含む）を有します。（※2020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＝103.245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

リスクの管理体制

< 訂正前 >

（前略）

各レベルで監視管理されるポートフォリオ・リスク

PIMCO のリスク管理／監視体制



2020年9月末日現在

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

各レベルで監視管理されるポートフォリオ・リスク

PIMCO のリスク管理／監視体制



2020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 >

2020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 >

2021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)