

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和２年９月30日

【計算期間】 第11期中（自 令和２年１月１日 至 令和２年６月30日）

【発行者名】 PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー
（PIMCO Select Funds plc）

【代表者の役職氏名】 取締役、ライアン・P・ブルート
（Ryan P. Blute, Director）

【本店の所在の場所】 アイルランド、D02 HD32、ダブリン２、サー・ジョン・ロジャースン
ズ・キー78
（78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Ireland）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【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
弁護士 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

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

（注１）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2020年７月31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＝104.60円）による。以下同じ。

（注２）ファンドは、アイルランド法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、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記載してある。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る。

1【外国投資法人の概況】

PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド（以下、PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシーを「本投資法人」、ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という場合がある。）の概況は以下のとおりである。

（注）ファンドには米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券および円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券以外の投資証券も存在する。本書の日付現在、米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券および円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券以外のファンドの投資証券は日本で販売されていないため、以下、「投資証券」というときは、米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券および/または円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券を指すものとする。

（１）【主要な経営指標等の推移】

（PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド）

	2018年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年12月末日に 終了する 会計年度末	2019年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年12月末日に 終了する 会計年度末	2020年6月末日に 終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	- 17,933,519.87米ドル	6,360,000.00米ドル	65,915,773.68米ドル	86,029,000.00米ドル	55,060,467.15米ドル
（b）経常利益金額または 経常損失金額	- 19,840,804.47米ドル	2,609,000.00米ドル	64,144,042.27米ドル	82,408,000.00米ドル	54,200,954.74米ドル
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	- 20,118,000.00米ドル	836,000.00米ドル	63,904,470.27米ドル	80,792,000.00米ドル	54,119,172.97米ドル
（d）出資総額 ^{（２）}	1,069,646,089.23米ドル	995,462,643.26米ドル	1,031,275,245.03米ドル	1,045,716,065.54米ドル	688,533,057.84米ドル
（e）発行済投資口の総 口数	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 91,387,228.549口 （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 7,314,226.000口	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 82,526,840.637口 （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 7,428,448.000口	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 81,415,971.990口 （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 5,661,741.000口	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 81,586,005.472口 （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 5,369,658.427口	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 49,637,088.990口 （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 3,704,350.000口
（f）純資産額	1,069,646,089.23米ドル	995,462,643.26米ドル	1,031,275,245.03米ドル	1,045,716,065.54米ドル	688,533,057.84米ドル
（g）資産総額	1,165,765,185.04米ドル	1,046,113,000.00米ドル	1,073,759,169.53米ドル	1,085,388,000.00米ドル	723,106,860.53米ドル
（h）1口当たり純資産 額	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 10.57米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 985.00円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 10.80米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 992.00円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 11.51米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 1,042.00円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 11.73米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 1,046.00円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 12.55米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 1,109.00円
（i）1口当たり 当期純利益金額 または当期純損失金 額	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） - 0.1900米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） - 30.00円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 0.0178米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 2.69円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 1.2625米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 596.14円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 0.9990米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 0.06円	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 0.8921米ドル （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 189.58円
（j）分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
（k）1口当たり分配金 額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
（l）自己資本比率	91.75%	95.16%	96.04%	96.34%	95.22%
（m）自己資本利益率 （３）	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） - 1.12% （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） - 3.15%	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 0.37% （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） - 2.27%	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 8.89% （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 5.79%	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 8.61% （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 5.44%	（米ドル・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 9.04% （円ヘッジ・イン スティテューショナル・ クラス投資証券） 6.43%

（１）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損益）を含めている。以下同じ。

（２）ファンドは変動資本を有する投資法人であり、純資産額を記載している。以下同じ。

（３）自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

（４）「主要な経営指標等の推移（e）発行済投資口総数、（h）1口当たり純資産価格、（i）1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額および（m）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

2020年7月末日現在の出資総額および発行済投資口の総口数は以下のとおりである。なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

	出資総額		発行済投資口の総口数 (口)	
	米ドル	百万円		
2020年7月末日現在	709,808,540.79	74,246	米ドル・インスティテューショナル・クラス	49,695,662.650
			円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス	4,736,450.000

(3) 【主要な投資主の状況】

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

(2020年7月末日現在)

氏名または名称	住所	クラス	所有投資口数 (口)	発行済投資口の 総口数に対する 所有投資口数の 比率(%)
クリアストリーム・バンキング・ エス・エイ FBO 13463 UBS AG チューリッヒ (Clearstream Banking SA FBO 13463 UBS AG Zurich)	ルクセンブルク大公 国、ルクセンブルクL - 1855、J.F. ケネ ディ通り42	米ドル・ インスティテュー ショナル(累積型)	48,328,855.24	86.40
クリアストリーム・バンキング・ エス・エイ FBO 13463 UBS AG チューリッヒ (Clearstream Banking SA FBO 13463 UBS AG Zurich)	ルクセンブルク大公 国、ルクセンブルクL - 1855、J.F. ケネ ディ通り42	円ヘッジ・ インスティテュー ショナル(累積型)	4,736,450.00	7.12

(4)【役員の状況】

(2020年7月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有投資口数
V・マンガラ・アナンタナラヤナン (V. Mangala Ananthanarayanan)	取締役	ビムコ・ヨーロッパ・中東およびアフリカ(EMEA)および アジア・太平洋地域(APAC)のマネージング・ディレク ターおよびビジネス・マネジメント長 管理会社取締役 ビムコ・グローバル・アドバイザーズ(ルクセンブルグ) エス・エイ取締役 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シ リーズ・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ ピーエルシー取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役	非開示
ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute)	取締役	ビムコ・ヨーロッパ・中東およびアフリカ(EMEA)のマ ネージング・ディレクターおよびグローバル・ウェルス・ マネジメント責任者 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シ リーズ・ピーエルシー取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役 PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ ピーエルシー取締役 管理会社取締役	非開示
クレイグ・A・ドーソン (Craig A. Dawson)	取締役	ビムコ・ヨーロッパ・中東およびアフリカ(EMEA)のマ ネージング・ディレクターならびに責任者 管理会社取締役 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シ リーズ・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ ピーエルシー取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役	非開示
デイビッド・M・ケネディ (David M. Kennedy)	取締役	AGFインターナショナル・アドバイザーズ取締役 AGFグローバル・インベストメンツ・シリーズ・ファン ド・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シ リーズ・ピーエルシー取締役 PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 管理会社取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役	非開示

ジョン・ブルートン (John Bruton)	取締役	インガソール・ランド取締役 アイリッシュ・ディアスポラ・ローン・ファンド取締役 PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 管理会社取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシー取締役	非開示
フランシス・ルアン (Frances Ruane)	取締役	PIMCOスペシャルティ・ファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 管理会社取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役 アビー・シアター会長 KPMG公益委員会委員 PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシー取締役	非開示

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース アイルランド (PricewaterhouseCoopers Ireland) である。

(5) 【その他】

a. 定款の変更

定款は、投資主総会の特別決議により変更される。

b. 事業譲渡または事業譲受

唯一の目的を達成するために、本投資法人は、本投資法人の事業またはその一部を本投資法人が適切とみなす対価(他のいずれかの会社の株式、社債または証券を含むがこれらに限らない。)と引き換えに売却、処分または譲渡する(合併、吸収合併またはその他のいずれの目的のためであるかは問わない。)権限を有するものとする。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

(2020年7月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率 （％）
社債	米国	249,163,418.55	34.80
	ドイツ	34,608,530.00	4.83
	オーストラリア	22,789,593.95	3.18
	シンガポール	20,478,966.00	2.86
	アラブ首長国連邦	18,328,076.40	2.56
	オランダ	16,460,074.38	2.30
	日本	11,939,734.41	1.67
	英国	5,828,988.20	0.81
	フランス	5,633,201.02	0.79
	ケイマン諸島	5,285,975.00	0.74
	ノルウェー	5,241,934.15	0.73
	香港	5,228,360.05	0.73
	韓国	1,404,153.58	0.20
	小計	402,391,005.69	56.21
ソブリン債	カナダ	56,945,066.40	7.95
	韓国	55,374,237.77	7.73
	カタール	31,070,167.70	4.34
	アラブ首長国連邦	24,462,614.00	3.42
	クウェート	15,890,126.00	2.22
	フランス	3,412,478.65	0.48
	香港	3,183,692.16	0.44
	チリ	1,871,296.45	0.26
	小計	192,209,679.13	26.85
短期金融商品	ケイマン諸島	109,800,000.00	15.34
	米国	- 5,464,464.36	- 0.76
	小計	104,335,535.64	14.57
ポートフォリオ合計		698,936,220.46	97.63
現金・その他資産（負債控除後）		16,955,691.67	2.37
資産総額		715,891,912.13	100.00
負債総額		6,083,371.34	0.85
合計 (純資産総額)		709,808,540.79 (約74,246百万円)	99.15

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。

(2) 【運用実績】

【純資産等の推移】

2020年7月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (米ドル・ インスティテュー ショナル・クラス 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (円ヘッジ・ インスティテュー ショナル・クラス 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2019年8月末日	1,089,740	113,987	1,054,564	110,307	11.81	1,235	1,063.39
9月末日	1,072,217	112,154	1,040,493	108,836	11.73	1,227	1,053.56
10月末日	1,078,501	112,811	1,044,790	109,285	11.77	1,231	1,055.50
11月末日	1,087,240	113,725	1,049,514	109,779	11.74	1,228	1,050.80
12月末日	1,085,388	113,532	1,045,716	109,382	11.73	1,227	1,046.00
2020年1月末日	976,961	102,190	963,208	100,752	11.95	1,250	1,064.80
2月末日	867,141	90,703	834,712	87,311	12.17	1,273	1,081.73
3月末日	722,732	75,598	701,639	73,391	12.06	1,261	1,068.30
4月末日	684,652	71,615	673,416	70,439	12.30	1,287	1,087.61
5月末日	693,920	72,584	680,503	71,181	12.46	1,303	1,101.56
6月末日	723,107	75,637	688,533	72,021	12.55	1,313	1,109.00
7月末日	715,892	74,882	709,809	74,246	12.69	1,327	1,120.65

(注) 各月末の資産総額は請求または履行が可能な債権債務をネットティングして調整することなくすべての資産の額を積み上げた数字であり、財務諸表の数字とは異なることがある。

ファンドの投資証券は、ユーロネクスト・ダブリンとして取引されるアイルランド証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

【分配の推移】

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

該当事項なし。

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2020年7月末日までの1年間における自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

自己資本利益率(収益率)(%)	
(米ドル・インスティ テューショナル・クラス投資証券)	(円ヘッジ・インスティ テューショナル・クラス投資証券)
10.06	7.70

(注) 自己資本利益率(収益率)(%) = (a - b) / b × 100

a = 2020年7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金額を加えた額)

b = 2019年7月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

（３）【投資リスク】

本書提出日現在、2020年６月30日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第１ファンドの状況 ３投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたり営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

ピムコ・グローバル・アドバイザーズ(アイルランド)リミテッド(「管理会社」)

a. 資本金(発行済株式資本)の額

2020年6月末日現在の普通株式資本は13,295,255.94米ドル(約14億円)および利益剰余金は14,142,272.00米ドル(約15億円)

b. 事業の内容

管理会社は、1997年11月14日に設立された非公開有限責任会社であり、アリアンツ・エスイーにより最終的に過半数が所有される。

管理会社は、取締役の全般的監督および支配に従って、本投資法人の業務および投資証券の販売の管理および運営について責任を負う。

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(「投資助言会社」)

a. 資本金(発行済株式資本)の額

2020年7月末日現在の株式資本は、804,756,669.47米ドル(約8,418億円)

b. 事業の内容

投資助言会社は、アメリカ合衆国、92660、カリフォルニア州、ニューポートビーチ、ニューポートセンタードライブ650に所在するデラウェア州の有限会社である。投資助言会社は、2020年6月末日現在、約1.92兆米ドルの運用顧客資産を有している。投資助言会社は、アリアンツ・エスイーにより最終的に過半数が所有される。アリアンツ・エスイーは、ヨーロッパに拠点を置く多国籍の保険・金融サービス持株会社であり、ドイツの公開会社である。

投資助言会社は、1933年米国証券法(その後の改正を含む。)、1934年米国証券取引所法(その後の改正を含む。)、1940年米国投資会社法(その後の改正を含む。)および1940年米国投資顧問法(その後の改正を含む。)などの連邦証券法を管理および執行する責任を負う独立した無党派の準司法的な規制機関である米国証券取引委員会(以下「SEC」という。)により規制されている。投資助言会社は、1940年米国投資顧問法(その後の改正を含む。)に基づき投資助言会社としてSECに登録されている。

(2) 【大株主の状況】

ピムコ・グローバル・アドバイザーズ(アイルランド)リミテッド

(2020年7月末日現在)

氏名または名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式数に 対する所有 株式数の比率 (%)
ピムコ・グローバル・アドバイザーズ・エルエルシー (PIMCO Global Advisors LLC)	アメリカ合衆国、カリフォルニア92660、ニューポート・ビーチ、ニューポート・センター・ドライブ650	7,875,641	100

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

(2020年7月末日現在)

氏名または名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式数に 対する所有 株式数の比率 (%)
アリアンツ・アセット・マネジメント・オブ・アメリカ・エルピー (Allianz Asset Management of America LP.)	アメリカ合衆国、カリフォルニア92660、ニューポート・ビーチ、ニューポート・センター・ドライブ650	該当なし	80.3
アリアンツ・アセット・マネジメント・オブ・アメリカ・エルエルシー (Allianz Asset Management of America LLC)	アメリカ合衆国、カリフォルニア92660、ニューポート・ビーチ、ニューポート・センター・ドライブ650	該当なし	11.7

(3) 【役員の状況】

ピムコ・グローバル・アドバイザーズ(アイルランド)リミテッド

(2020年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式数
V・マンガラ・アナンタナラヤナン (V. Mangala Ananthanarayanan)	取締役	上記「1 外国投資法人の概況 (4) 役員の状況」と同じ。	非開示
ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute)	取締役		非開示
クレイグ・A・ドーソン (Craig A. Dawson)	取締役		非開示
デイビッド・M・ケネディ (David M. Kennedy)	取締役		非開示
ジョン・ブルートン (John Bruton)	取締役		非開示
フランシス・ルアン (Frances Ruane)	取締役		非開示

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

(2020年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式数
エマニュエル・ロマン (Emmanuel Roman)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のCEOおよびマネージング・ディレクター	非開示
クレイグ・ドーソン (Craig Dawson)	マネージング・ディレクター	ピムコ・ヨーロッパ・リミテッドのEMEA担当ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
ダニエル・J・アイバシン (Daniel J. Ivascyn)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のグループ・チーフ・インベストメント・オフィサーおよびマネージング・ディレクター	非開示
キンバリー・コリンケ(スタッフォード) (Kimberley Korinke (Stafford))	マネージング・ディレクター	ピムコ・アジア・リミテッドのアジア・パシフィック担当ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
クリスチャン・ストラック (Christian Stracke)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のクレジット・リサーチ担当グローバル・ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
エリック・モゲロフ (Eric Mogelof)	マネージング・ディレクター	投資助言会社の米国グローバル・ウェルス・マネジメント担当ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
ジェローム・シュナイダー (Jerome Schneider)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のポートフォリオ・マネージャーおよびマネージング・ディレクター	非開示
マーク・サイドナー (Marc Seidner)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のチーフ・インベストメント・オフィサーおよびマネージング・ディレクター	非開示
キャンディス・スタック (Candice Stack)	マネージング・ディレクター	投資助言会社の米州クライアント・マネジメント担当ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
イブ・トゥルニエ (Eve Tournier)	マネージング・ディレクター	ピムコ・ヨーロッパ・リミテッドのポートフォリオ・マネージャーおよびマネージング・ディレクター	非開示

(注) 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・エルエルシーは取締役会を設置しておらず、したがってエグゼクティブ・コミティのメンバーを記載している。

（４）【事業の内容及び営業の概況】

ピムコ・グローバル・アドバイザーズ（アイルランド）リミテッド

管理会社は、アイルランド中央銀行より、UCITSオープン・エンド型アンブレラ型投資法人としてアイルランドで承認されている、本投資法人、ピムコのファンド（PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーおよびPIMCOイーティーエフ・ピーエルシー）の管理会社として行為することにつき承認を受けている。また、管理会社は、欧州共同体（オルタナティブ投資ファンドマネージャー指令2011/61/EU）規則に基づき、PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシーおよびPIMCOスペシャリティー・ファンズ・アイルランド・ピーエルシーのオルタナティブ投資ファンドマネージャーとして行為することについても承認を受けている。アンブレラ型投資法人のサブ・ファンド間において、投資戦略、資産および投資配分（確定利付商品（社債、政府債、モーゲージ証券、アセット・バック証券等）、資本性証券、インデックス・リンク証券、不動産および不動産関連資産およびデリバティブ（複雑なデリバティブを用いるものを含む。）を含む。）に関する広い幅が存在する。また、レバレッジの範囲も変動しうる。グローバル、ヨーロッパ、アジアおよび新興国市場にフォーカスしたファンドにおいては、ファンドによって地域フォーカスが変動しうる。

（2020年7月末日現在）

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計
アイルランド	オープン・エンド型投資法人	5	226,394,589,554.22米ドル

（注）上記ファンドにつき、ポートフォリオを構成する各通貨の純資産額の合計を米ドルに換算して記載している。

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

投資助言会社は、アイルランドのアンブレラ型のいくつかのサブ・ファンドに関する投資助言業務を行っている。

投資助言会社は、アメリカ合衆国、92660、カリフォルニア州、ニューポート・ビーチ、ニューポート・センター・ドライブ650に所在するデラウェア州の有限会社である。投資助言会社は、アリアンツ・エスイーにより最終的に過半数が所有される。アリアンツ・エスイーは、ヨーロッパに拠点を置く多国籍の保険・金融サービス持株会社であり、ドイツの公開会社である。

投資助言会社は、1933年米国証券法（その後の改正を含む。）、1934年米国証券取引所法（その後の改正を含む。）、1940年米国投資会社法（その後の改正を含む。）および1940年米国投資顧問法（その後の改正を含む。）などの連邦証券法を管理および執行する責任を負う独立した無党派の準司法的な規制機関であるSECにより規制されている。投資助言会社は、1940年米国投資顧問法（その後の改正を含む。）に基づき投資助言会社としてSECに登録されている。

4【外国投資法人の経理状況】

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおける法令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 . ファンドはP I M C Oセレクト・ファンズ・ピーエルシーのサブ・ファンドである。ファンドの原文の中間財務書類は、P I M C Oセレクト・ファンズ・ピーエルシーおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において、日本語の作成にあたってはファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、「財務書類に対する注記」については、全文を翻訳している。
- c . 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。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルおよび英ポンドで表示されている。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。日本円による金額は、2020年7月31日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝104.60円、1英ポンド＝137.21円）で換算されている。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】

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

資 産 ・ 負 債 計 算 書

	ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
	2020年 6 月30日現在		2019年12月31日現在	
	(千米ドル)	(百万円)	(千米ドル)	(百万円)
流動資産				
損益を通じて公正価値で計上される金融資産				
譲渡性のある有価証券	624,544	65,327	988,419	103,389
投資ファンド	0	0	0	0
レボ契約	82,220	8,600	69,663	7,287
信用機関への預託金	0	0	0	0
金融デリバティブ商品	7,123	745	8,563	896
現金	604	63	1,338	140
取引相手方への預託金	3,908	409	10,315	1,079
未収収益	4,199	439	7,051	738
未収投資有価証券売却金	0	0	0	0
未収TBA投資有価証券売却金	0	0	0	0
未収ファンド投資証券売却金	509	53	39	4
未収金融デリバティブ証拠金	0	0	0	0
流動資産合計	723,107	75,637	1,085,388	113,532
流動負債				
損益を通じて公正価値で計上される金融負債				
金融デリバティブ商品	(348)	(36)	(2,181)	(228)
未払投資有価証券購入金	0	0	0	0
未払TBA投資有価証券購入金	0	0	0	0
未払ファンド投資証券買戻金	(38)	(4)	(135)	(14)
未払管理報酬	(123)	(13)	(314)	(33)
リバース・レボ契約にかかる未払金	(27,747)	(2,902)	(31,382)	(3,283)
未払費用	0	0	0	0
当座借越	0	0	0	0
未払分配金	0	0	0	0
未払金融デリバティブ証拠金	(6,318)	(661)	(5,660)	(592)
取引相手方からの預託金	0	0	0	0
流動負債合計	(34,574)	(3,616)	(39,672)	(4,150)
(買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する 純資産を除く)				
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	688,533	72,021	1,045,716	109,382

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

資 産 ・ 負 債 計 算 書

本投資法人合計*

	2020年 6 月30日現在		2019年12月31日現在	
	(千英ポンド)	(百万円)	(千英ポンド)	(百万円)
流動資産				
損益を通じて公正価値で計上される金融資産				
譲渡性のある有価証券	11,270,071	1,546,366	6,945,654	953,013
投資ファンド	194,370	26,670	220,220	30,216
レボ契約	783,401	107,490	3,817,112	523,746
信用機関への預託金	48,589	6,667	104,407	14,326
金融デリバティブ商品	44,245	6,071	38,434	5,274
現金	285,337	39,151	69,157	9,489
取引相手方への預託金	78,043	10,708	46,112	6,327
未収収益	24,748	3,396	32,187	4,416
未収投資有価証券売却金	54,267	7,446	7,164	983
未収TBA投資有価証券売却金	429,516	58,934	327,677	44,961
未収ファンド投資証券売却金	5,463	750	21,567	2,959
未収金融デリバティブ証拠金	34,479	4,731	15,675	2,151
流動資産合計	13,252,529	1,818,380	11,645,366	1,597,861
流動負債				
損益を通じて公正価値で計上される金融負債				
金融デリバティブ商品	(76,449)	(10,490)	(38,978)	(5,348)
未払投資有価証券購入金	(19,493)	(2,675)	(878,700)	(120,566)
未払TBA投資有価証券購入金	(736,984)	(101,122)	(584,911)	(80,256)
未払ファンド投資証券買戻金	(5,278)	(724)	(1,704)	(234)
未払管理報酬	(1,196)	(164)	(1,368)	(188)
リバース・レボ契約にかかる未払金	(23,008)	(3,157)	(25,321)	(3,474)
未払費用	(71)	(10)	(93)	(13)
当座借越	0	0	(5,175)	(710)
未払分配金	(3,163)	(434)	(21)	(3)
未払金融デリバティブ証拠金	(14,569)	(1,999)	(6,183)	(848)
取引相手方からの預託金	(9,296)	(1,276)	(10,616)	(1,457)
流動負債合計				
（買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産を除く）	(889,507)	(122,049)	(1,553,070)	(213,097)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	12,363,022	1,696,330	10,092,296	1,384,764

* 本投資法人合計は、本投資法人名義の残高を計上するために調整されている。

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

運 用 計 算 書

	ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
	2020年 6 月30日終了期間		2019年 6 月30日終了期間	
	(千米ドル)	(百万円)	(千米ドル)	(百万円)
収益				
利息および配当収益	10,544	1,103	14,667	1,534
その他の収益	0	0	7	1
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約および信用機関への預託金にかかる実現純利益 / (損失)	14,085	1,473	(3,330)	(348)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / (損失)	12,446	1,302	39	4
外国通貨にかかる実現純利益 / (損失)	(112)	(12)	(114)	(12)
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約および信用機関への預託金にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	17,722	1,854	49,477	5,175
金融デリバティブ商品にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	393	41	5,161	540
外国通貨にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	(17)	(2)	9	1
投資利益 / (損失) 合計	55,061	5,759	65,916	6,895
運用費用				
管理報酬	(858)	(90)	(1,770)	(185)
ブレイスメント報酬	0	0	0	0
サービス報酬	0	0	0	0
その他の費用	(1)	(0)	(1)	(0)
費用合計	(859)	(90)	(1,771)	(185)
投資助言会社による返還金	0	0	0	0
運用費用、純額	(859)	(90)	(1,771)	(185)
純投資利益 / (損失)	54,202	5,670	64,145	6,710
財務費用				
支払利息	(86)	(9)	(241)	(25)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	0	0	0	0
平準化にかかる支払額および(繰越利益)、純額	0	0	14	1
財務費用合計	(86)	(9)	(227)	(24)
		0		
税引前当期利益 / (損失)	54,116	5,661	63,918	6,686
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	5	1	(13)	(1)
税引後当期利益 / (損失)	54,121	5,661	63,905	6,684
運用による買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産の増加 / (減少)	54,121	5,661	63,905	6,684

ゼロ残高は、四捨五入して切り捨てられた千単位未満の実際値を表していることがある。

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

運 用 計 算 書

本投資法人合計^{*}

	2020年 6 月30日終了期間		2019年 6 月30日終了期間	
	(千英ポンド)	(百万円)	(千英ポンド)	(百万円)
収益				
利息および配当収益	63,077	8,655	106,184	14,570
その他の収益	2	0	31	4
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約および 信用機関への預託金にかかる実現純利益 / (損失)	31,053	4,261	21,330	2,927
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / (損失)	1,323	182	(1,390)	(191)
外国通貨にかかる実現純利益 / (損失)	(8,369)	(1,148)	3,461	475
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約および 信用機関への預託金にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	34,158	4,687	74,908	10,278
金融デリバティブ商品にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	(27,176)	(3,729)	(7,506)	(1,030)
外国通貨にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	(1,575)	(216)	328	45
投資利益 / (損失) 合計	92,493	12,691	197,346	27,078
運用費用				
管理報酬	(7,501)	(1,029)	(6,580)	(903)
プレースメント報酬	0	0	0	0
サービス報酬	(398)	(55)	(444)	(61)
その他の費用	(32)	(4)	(10)	(1)
費用合計	(7,931)	(1,088)	(7,034)	(965)
投資助言会社による返還金	315	43	112	15
運用費用、純額	(7,616)	(1,045)	(6,922)	(950)
純投資利益 / (損失)	84,877	11,646	190,424	26,128
財務費用				
支払利息	(341)	(47)	(605)	(83)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	(48,609)	(6,670)	(90,662)	(12,440)
平準化にかかる支払額および（繰越利益）、純額	687	94	134	18
財務費用合計	(48,263)	(6,622)	(91,133)	(12,504)
税引前当期利益 / (損失)	36,614	5,024	99,291	13,624
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	100	14	(88)	(12)
税引後当期利益 / (損失)	36,714	5,038	99,203	13,612
運用による買戻可能参加型投資証券の 投資主に帰属する純資産の増加 / (減少)	36,714	5,038	99,203	13,612

ゼロ残高は、四捨五入して切り捨てられた千単位未満の実際値を表していることがある。

^{*} 本投資法人合計は、本投資法人名義の残高を計上するために調整されている。

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

純資産変動計算書

	ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
	2020年6月30日終了期間		2019年6月30日終了期間	
	(千米ドル)	(百万円)	(千米ドル)	(百万円)
期首純資産残高	1,045,716	109,382	995,463	104,125
投資証券発行および相殺受取額	115,592	12,091	116,212	12,156
分配再投資受取額	0	0	0	0
投資証券買戻支払額	(526,896)	(55,113)	(144,305)	(15,094)
名目為替レートの調整	0	0	0	0
運用による買戻可能参加型投資証券の 投資主に帰属する純資産の増加 / (減少)	54,121	5,661	63,905	6,684
期末純資産残高	688,533	72,021	1,031,275	107,871

	本投資法人合計 [*]			
	2020年6月30日終了期間		2019年6月30日終了期間	
	(千英ポンド)	(百万円)	(千英ポンド)	(百万円)
期首純資産残高	10,092,296	1,384,764	6,176,488	847,476
投資証券発行および相殺受取額	43,859,019	6,017,896	32,942,212	4,520,001
分配再投資受取額	31,865	4,372	60,166	8,255
投資証券買戻支払額	(42,365,161)	(5,812,924)	(30,520,304)	(4,187,691)
名目為替レートの調整	708,289	97,184	50,230	6,892
運用による買戻可能参加型投資証券の 投資主に帰属する純資産の増加 / (減少)	36,714	5,038	99,203	13,612
期末純資産残高	12,363,022	1,696,330	8,807,995	1,208,545

ゼロ残高は、四捨五入して切り捨てられた千単位未満の実際値を表していることがある。

^{*} 本投資法人合計は、本投資法人名義の残高を計上するために調整されている。

財務書類に対する注記

2020年6月30日

1. 概要

本報告書において、各ファンド（以下それぞれ個別に「ファンド」といい、総称して「ファンズ」という。）は、PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー（以下「本投資法人」という。）のサブ・ファンドを指している。本投資法人は、2014年アイルランド会社法に準拠して、登録番号480045で登録された有限責任の法人として設立され、2011年欧州共同体（譲渡可能証券への集団投資事業）規則（2011年S.I. 番号352）（随時改訂される。）（以下「UCITS規則」という。）に基づいて、アイルランドの中央銀行（以下「中央銀行」という。）により承認された、変動資本およびファンズ間で分別された債務を有するアンブレラ型のオープン・エンド型投資法人である。本投資法人は、それぞれ一または複数の投資証券クラスから成る、異なるファンズにより構成されるアンブレラ型の法人である。取締役会（以下「取締役会」または「取締役」という。）の裁量により、ひとつのファンドに複数の投資証券クラス（以下「クラス」という。）を発行することができる。各ファンドには、独立したポートフォリオ資産が保有され、各ファンドに採用された投資目的および投資方針に従って投資が行われている。取締役会は、事前に中央銀行から書面による承認を得ることにより、適宜、ファンズを追加設定することができる。取締役会は、中央銀行の要件に従い、適宜、クラスを追加設定することができる。本投資法人は、2010年1月22日付で設立された。

ピムコ・グローバル・アドバイザーズ（アイルランド）リミテッド（以下「管理会社」という。）は、本投資法人の管理会社である。

本投資法人の登録上の住所は、アイルランド、D02 HD32、ダブリン2、サー・ジョン・ロジャーソンズ・キー 78である。

2. 重要な会計方針

本投資法人によって採用され本財務書類の作成にあたり適用された重要な会計方針および見積り手法は、2019年12月31日終了年度の年次監査済財務書類（以下「年次監査済財務書類」という。）に適用されたものと一致している。本財務書類は、すべてのファンズについて、継続企業の前提に基づき作成されている。

作成の基礎

本財務書類は、2020年6月30日に終了した6か月間における未監査要約財務書類である。本財務書類は、財務報告評議会（以下「FRC」という。）により発行された財務報告基準（以下「FRS」という。）第104号「中間財務報告」およびUCITS規則に従い作成されている。

本未監査要約財務書類は、監査意見が無限定であり、アイルランドにおいて一般に認められている会計基準（以下「FRS第102号」という。）、2014年アイルランド会社法を構成する法令およびUCITS規則に準拠して作成された年次監査済財務書類と併せて読まれるべきである。財務書類の作成に関する、アイルランドにおいて一般に認められている会計基準は、FRCにより発行された会計基準である。

総認識利得損失計算書および株主資金変動表に含めるべき情報は、取締役の判断により、運用計算書および純資産変動計算書に含まれている。

本投資法人は、FRS第102号の第7条に基づき、その保有の大部分が流動性が高く、公正価値測定される投資有価証券であり、かつ、キャッシュ・フロー計算書を表示しないというオープン・エンド型投資信託に適用可能な免除規定を享受している。

本財務書類は損益を通じて公正価値で保有する金融資産および負債の再評価による修正された取得原価主義に基づいて作成されている。

別段の記載のない限りは、すべての数字は千単位に四捨五入されている。一定のファンズは、無額面で公正価値のない譲渡性のある有価証券を保有することができるが、千単位に四捨五入される場合、これらの譲

渡性のある有価証券は、当該ファンドの投資有価証券明細表には含まれていない。ゼロ残高は、四捨五入して切り捨てられた千単位未満の実際値を表していることがある。

3．投資有価証券、公正価値および公正価値ヒエラルキー

本投資法人は、資産および負債に分類される公正価値測定 of 公正価値ヒエラルキーに関する開示を要求されている。当該開示は、公正価値測定のための評価技法に用いられるインプットに対する3つのレベルから成る公正価値ヒエラルキーに基づく。

公正価値は、独立第三者間取引において知識がある自発的な当事者の間で資産が交換され得る、負債が決済され得るまたは付与された持分商品が交換され得る価額であるとして定義される。資産および負債のそれぞれの主要なカテゴリー別に公正価値の測定をレベル別（レベル1、2および3）に分離する公正価値の階層化が要求される。有価証券の評価に使用されるインプットまたは技法は、必ずしも当該有価証券への投資に関連するリスクの表示ではない。公正価値の階層のレベル1、2および3については以下のとおり定義される。

- ・レベル1 - 活発な市場または取引所における同一の資産および負債の相場価格。
- ・レベル2 - 活発な市場における類似の資産または負債の相場価格、活発でない市場における同一のまたは類似の資産もしくは負債の相場価格、資産または負債の観測可能な相場価格以外のインプット（金利、イールド・カーブ、ボラティリティ、期限前償還の速さ、損失の度合い、信用リスクおよび債務不履行率）またはその他の市場で裏付けられたインプットを含むが、これらに限定されないその他の重要であり観測可能なインプット。
- ・レベル3 - 取締役会またはその指示に従って行動する者による投資有価証券の公正価値の決定に用いられる仮定を含む、観測可能なインプットが入手できない範囲においてその状況下で入手できる最善の情報に基づいた重要であり観測不可能なインプット。

2020年6月30日および2019年12月31日現在の公正価値で測定される各ファンドの金融資産および負債の分析については、投資有価証券明細表を参照のこと。公正価値ヒエラルキーを使用して公正価値で測定される金融資産および負債の分類にファンズが採用する技法は、年次監査済財務書類で採用されたものと一致している。

4．効率的なポートフォリオ運用

ファンズの投資目的および投資方針により認められている範囲において、ならびに中央銀行によって適宜設定された制限および英文目論見書の規定の遵守を条件として、すべてのファンズは金融デリバティブ商品および投資手法を効率的なポートフォリオ運用のために利用する。ファンズは、金利変動、非機能通貨の為替レート変動もしくは証券価格変動をヘッジするため、または全体的な投資戦略の一環としてこれらの金融デリバティブ商品および投資手法を利用する。

2020年6月30日に終了した会計期間中にレポ契約から生じた受取利息／支払利息の合計額は、5,351,697英ポンド／（171,924）英ポンド（2019年6月30日：31,351,087英ポンド／（82,444）英ポンド）であった。

2020年6月30日に終了した会計期間中にリバース・レポ契約から生じた受取利息／（支払利息）の合計額は、1,509英ポンド／（43,993）英ポンド（2019年6月30日：587英ポンド／（370,306）英ポンド）であった。

5．分配方針

分配は、該当するファンドの補遺の記載に基づいて、以下の中から宣言される。（ ）利息および分配で構成される純投資利益、（ ）実現および未実現損失（手数料および費用を含む。）控除後の投資有価証券売却実現利益。実現および未実現損失控除後の投資有価証券売却実現利益がマイナスとなる場合においても、ファンドは純投資利益および／または資本から分配を支払うことがある。（ ）該当するファンドまた

は該当するファンドの投資証券クラスから法律に基づいて分配することができるその他のファンド（資本を含む。）。

管理報酬およびその他の報酬またはそれらの一部は、資本に賦課され、その結果、資本が減少し、収益は将来の資本増加の潜在性により達成される可能性があり、すべての資本がなくなるまでこのサイクルが続く可能性がある。資本に賦課される理論的根拠は、投資主への分配可能金額を最大限にすることである。

インカム クラスについては、取締役の裁量により、報酬が資本から支払われると同時に、該当するヘッジ投資証券クラスと（資本からの分配を構成する）基準投資証券クラスとの間の利回り格差が考慮されることがある。当該利回り格差は、ヘッジクラスから生じる投資証券クラスのヘッジの寄与分を考慮して計算され、プラスにもマイナスにもなり得る。

EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド、UKインカム・ボンド・ファンドおよびピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドの場合、毎月分配宣言され、投資主の選択に応じて現金で支払われるか、宣言後に毎月追加投資証券に再投資される。

ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドおよびユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドの場合、毎年分配宣言され、投資主の選択に応じて現金で支払われるか、宣言後に追加投資証券に再投資される。

インカム投資証券であるその他のすべてのファンズの場合、四半期毎に分配宣言され、投資主の選択に応じて現金で支払われるか、追加投資証券に再投資される。

買戻可能投資証券の投資主に対する分配は、運用計算書において財務費用に分類される。累積投資証券に割当てられる収益または利益は、分配宣言されることも分配されないこともないが、累積投資証券の投資証券1口当たり純資産価格は、当該収益または利益を考慮に入れ、増加する。投資証券に再投資されない分配は、銀行振込によって投資主に支払われる。配当宣言日から6年間に亘り請求されなかった分配金は、失効し、該当ファンド勘定に繰戻される。投資主は、追加投資証券について、分配金の再投資か、または申込用紙の該当するボックスにチェック印を付けることにより、分配金を現金で支払われることを選択することができる。

運用計算書毎の分配金の一部は、以下のファンドの資本から支払われた。

（金額は千単位で表示。）

ファンド	2020年6月30日 終了期間		2019年6月30日 終了期間	
	€	858	€	0
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	£	3,537	£	2,714
UKインカム・ボンド・ファンド				

6. ソフト・コミッション協定

本投資法人またはその投資助言会社は、ファンズのために執行ブローカー機関を通じて取引を成立させることができる。執行ブローカー機関は、定期的な注文の執行に加え、随時、本投資法人もしくはその業務代行者に対して、商品、サービス、または調査およびアドバイザリー業務等のその他の便益を提供するか、またはその手配を行うことができる。本投資法人またはその投資助言会社は、これらのブローカーに対し、認可された商品またはサービスの規定に適用されるフルサービスの仲介手数料を支払うことがある。MiFIDの投資会社であるこれらの投資助言会社は、各ファンドの資産管理に関して購入する第三者の調査に対して、自らの資金から直接支払うものとする。

7. 債務の分別

本投資法人は、変動資本およびサブ・ファンド間で分別された債務を有するアンブレラ型オープン・エンド型投資法人である。したがって、本投資法人のファンドに帰属する債務は、当該ファンドの資産でのみ返済され、当該債務がいつ発生したかに関わらず、本投資法人、取締役、財産管理人、調査官、清算人、暫定

清算人またはその他のいかなる者の資産も本投資法人のその他のファンドで発生した債務の返済に充てることはなく、また充てる義務もない。

8．英文目論見書の変更および協会の定款の変更

2020年2月19日付でユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドおよびユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドの補遺が更新され、ベンチマークのウェイトの変更およびインスティテューショナル・クラスに適用される管理報酬の引き下げが反映された。

2020年2月28日付でピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンドの補遺が更新され、ベンチマークの変更およびファンドのESTERに対するパフォーマンスの測定の開示が反映された。

2020年5月1日付でピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンドの補遺が更新され、インスティテューショナル・クラスに適用される管理報酬の放棄の変更が反映された。

9．報酬および費用

（a）管理会社に支払われる報酬

英文目論見書において詳述されるとおり、管理会社に支払われる報酬は、各ファンドの純資産価額の年率2.50%を超えない。

（b）管理報酬

英文目論見書に記載されるとおり、各ファンドについて、管理会社は、投資助言、管理事務、保管その他のサービスを提供または手配し、かかるサービスの見返りとして、ファンドは管理会社に単一の管理報酬を支払う。（英文目論見書に定義されるとおり）各ファンドの管理報酬は、（関連ファンドの補遺に定義されるとおり）各取引日に発生し、毎月後払いされる。管理会社は、投資助言会社により提供された投資助言およびその他のサービスの対価を支払うためおよび管理会社がファンドのために手配した管理事務、保管その他のサービスの対価を投資助言会社が支払うため、管理報酬の全額または一部を投資助言会社に支払うことができる。

各ファンドの各クラスの管理報酬（純資産価額に対する年率の割合で表示されている。）は以下のとおりである。

ファンド	インスティテューショナル・ クラス（％）	インベスター・ クラス（％）	リテイル・クラス （％）	クラスR （％）
ダイナミック・ボンド・ファンド	0.90	該当なし	1.80	該当なし
EMフィクスト・マチュリティー・ デュレーション・ヘッジド・ファンド	該当なし	0.35まで	該当なし	該当なし
ユーロ・アグリゲート・ ハイ・クオリティ・ファンド	0.22	該当なし	該当なし	該当なし
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ ファンド	0.22	該当なし	該当なし	該当なし
マルチ・アセット・ アロケーション・ファンド	0.95	該当なし	該当なし	該当なし
マルチ・アセット・ストラテジー・ ファンド	該当なし	該当なし	1.45	該当なし
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ ブルーデント・ファンド ⁽¹⁾	0.30	該当なし	該当なし	該当なし
UKインカム・ボンド・ファンド	0.49	該当なし	該当なし	0.75

(1) インスティテューショナル・クラスは、2020年5月1日から2022年11月18日までの年率0.16%の料率（2020年4月30日までは年率0.14%）での管理会社による報酬の放棄が考慮される。かかる報酬の放棄は、2022年11月19日に失効する。

それぞれ上限0.40%および上限0.45%から0.22%に引き下げられたユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドおよびユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドのインスティテューショナル・クラスを除き、すべてのファンズの管理報酬は、2019年12月31日から変更されていなかった。

ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドは、発行済みクラスZのみを有している。クラスZの募集の性質により、運用計算書に表示されている管理報酬はなく、（クラスZは、主に、本

投資法人のその他のファンズに募集されるかまたは、投資助言会社もしくはPIMCO関係当事者との間で投資運用契約もしくはその他の契約を締結した機関投資家によって直接投資される。)また、報酬の重複を避けるために、クラスZの管理報酬は年率0.00%に設定される。

各ファンドの各投資証券クラスに対する管理報酬(その純資産価額の年率の割合で表示される)は、各ファンドの関連補遺に記載される。また、投資主は、ファンドの関連補遺に明確に規定される場合、ファンドまたは投資証券クラスレベルで元本に対して管理報酬が課せられる可能性があることに留意しなければならない。

リテイル・クラス投資証券に帰属する管理報酬は、通常、その他の投資証券クラスに帰属する管理報酬よりも高い。管理会社は、かかる高い報酬部分の差額より、販売会社またはブローカー・ディーラー、銀行、金融仲介業者もしくはその他の仲介業者により直接的または間接的にファンズの当該投資証券クラスにおける投資主に対して提供される販売、仲介およびその他のサービスにかかる費用を支払うことができる。管理報酬の固定的な性質により、管理報酬によりカバーされるサービス経費の値上がりリスクおよび純資産の減少により管理報酬を上回って増加する当該サービスに関する費用水準のリスクを引き受けるのは投資主ではなく管理会社である。反対に、純資産の増加による費用水準の低下を含め、管理報酬によりカバーされるサービス経費の値下がりによって利益を得るのは投資主ではなく管理会社である。

(c) 投資助言サービス

管理会社は、本投資法人を代理して、投資助言サービスを提供し、および/または提供を手配する。当該サービスには、各ファンドの資産の投資および再投資が含まれる。投資助言会社および販売会社の報酬は、(もしあれば、付加価値税と併せて)管理会社により管理報酬から支払われる。

(d) 管理事務、保管サービスおよびその他のサービス

管理会社は、本投資法人を代理して、管理事務、保管サービスおよびその他のサービスを提供し、および/または提供を手配する。当該サービスには、各ファンドに関する管理事務、名義書換事務代行、ファンド会計、保管および副保管が含まれる。管理事務代行会社および保管会社の報酬および費用は、(もしあれば、付加価値税と併せて)管理会社により管理報酬から、または投資助言会社から支払われる。

管理会社は、本投資法人を代理して、一定のその他のサービスを提供し、および/または提供を手配する。これらには、ファンズの運営に必要な上場スポンサー・サービス、支払代理人およびその他の地域代理人サービス、会計、監査、法律ならびにその他の専門アドバイザー・サービス、会社事務サービス、印刷、公表および翻訳サービスならびに一定の監督、管理事務および投資主サービスの提供および調整が含まれる。上記サービスに関する手数料および通常費用は、(もしあれば、付加価値税と併せて)管理会社によりまたは管理会社を代理して投資助言会社により管理報酬から支払われる。

ファンズは、管理報酬によってカバーされない、運用に関するその他の費用を負担する。公租公課、ブローカー費用、手数料ならびに(投資および潜在的投資にかかるデュー・デリジェンスおよび/またはそうした取引の交渉に関連する手数料および費用を含むが、これらに限定されない)その他の取引費用、支払利息を含む借入費用、設立費、(訴訟および補償費等の)臨時費用ならびに本投資法人の独立取締役およびそのカウンセルに対する報酬および費用を含むがそれらに限定されない当該運用に関するその他の費用は、変動し、かつファンド内の費用合計水準に影響を及ぼす可能性のある費用である。

本投資法人は、2020年6月30日に終了した期間に16,500ユーロ(2019年6月30日に終了した会計期間: 11,100ユーロ)の取締役報酬を支払った。さらに、各独立取締役は、合理的な小口費用の払戻しを受ける。取締役報酬は、運用報告書の「その他の費用」に計上される。

サービス報酬

インベスター・クラスのみに適用されるサービス報酬は、管理会社に支払われ、投資証券の販売およびマーケティングならびに/もしくは投資主への一定のサービスの提供、またはファンド投資証券を資金媒体

として使用する計画またはプログラムの管理に関連するサービスを提供するブローカー・ディーラー、金融仲介業者またはその他の仲介業者に払戻しを行い、その他の関連費用の払戻しを行うために使用することができる。サービスは、管理会社が直接または間接的に、ブローカー・ディーラー、金融仲介業者またはその他の仲介業者を通じて、インベスター・クラスのすべての投資主に対して提供される。課される手数料について、インベスター・クラスのすべての投資主に同一のサービスが適用される。これらのサービスには、ファンズおよびそれらのパフォーマンスについての投資主からの問い合わせへの対応、投資証券の購入、買戻しおよび交換に関する投資主の支援、個別の口座情報の維持、投資主への決算報告書の提供ならびにファンズにおける投資主の投資に関連するその他の記録の維持が含まれることがある。

ファンド投資証券を資金媒体として使用する計画またはプログラムには、事業主が維持するユニット・リンク型保険商品および年金、退職金または貯蓄計画が含まれる。インベスター・クラスのすべての投資主は、当該投資主とサービス関係を有する金融仲介業者との間で締結された契約に従い、サービスを受ける。サービス報酬は、インベスター・クラスに帰属する各ファンドの純資産価額の年率0.25%に基づいて計算される。サービス報酬は、EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンドのみに適用される。サービス報酬は、当ファンドの純資産価額のインベスター・クラスに帰属する純資産価額から支払われる。サービス報酬は、各取引日に発生し、毎月後払いで支払われる。管理会社は、ブローカー・ディーラー、金融仲介業者またはその他の仲介業者に対して支払われないサービス報酬の全部または一部を、自己の利益のために留保することができる。

プレイスメント報酬

各リテイル・クラスの当初募集期間終了後の最初の評価時点(以下「支払日」という。)のマルチ・アセット・

ストラテジー・ファンドの純資産価額の2%のプレイスメント報酬は、ファンドに関する販売サービスに対する報酬として課せられ、管理会社に留保されない(以下「プレイスメント報酬」という。)。プレイスメント報酬は、支払日に各リテイル・クラスに課せられ、前払費用としてファンドの資産に追加される。

解約手数料

マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドの投資証券の償還時には、償却期間中に解約手数料（以下「解約手数料」という。）が課され、各リテイル・クラスに関して支払期日現在の純資産価額に基づき、以下のとおり支払われる。

第一および第二会計年度	2.00%
第三および第四会計年度	1.50%
第五および第六会計年度	1.00%
第七会計年度	0.50%

解約手数料は、ファンドに留保され、当該投資証券が償還される取引日付の投資証券1口当たり純資産価額の3%を超えない。

プレイスメント報酬は、英文目論見書に詳述されるとおり、取引純資産価額を計算する目的で、7年間にわたって償却される。しかしながら、FRS第102号は、そのような費用は発生時に費用処理することを要求しており、従って財務書類の目的上、未償却費用はすべてそれらが発生した期間の2019年12月31日に終了した年度の運用計算書および純資産変動計算書で認識された。したがって、それ以降のすべての会計期間の運用計算書は、ファンドの財務書類にすでに全額費用計上されているため、プレイスメント報酬はゼロとなる。

(e) 費用制限（管理報酬の放棄および補償を含む。）

管理会社は、2010年6月22日付の本投資法人と管理会社との管理契約に基づき、ファンドのクラスについて年間ファンド運営費総額を管理するために、設立費用および取締役の比例割合報酬の支払いに起因して、当該運営費が、当該ファンドのクラスの管理報酬総額（該当する管理報酬の放棄の適用前）および上記の管理報酬によりカバーされない当該ファンドの投資証券クラスが負担するその他の費用（設立費用および取締役の比例割合報酬を除く。）に年率0.0049%（ファンドの純資産価額に基づき日々計算される。）の額を加算した額を上回る範囲（および期間）の管理報酬の全部または一部を放棄し、減額または払戻すことを本投資法人との間で合意した。

管理会社は、管理契約が効力を有する月に、過去36か月間に管理契約に基づき放棄され、減額されまたは払戻された管理報酬の一部（以下「払戻額」という。）の補償をファンドから受けることができるが、管理会社に支払われる当該金額は、（1）該当するファンドのクラスの平均純資産（日々計算される。）の年率0.0049%を超えないこと、（2）払戻額の総額を超えないこと、（3）管理会社に以前に払戻された額を含まないこと、または（4）ファンドのクラスに負の利回りを継続させる原因とならないことを条件とする。

運用計算書に開示されている管理報酬は、適用ある場合、当該管理報酬の放棄の総額で認識される。管理報酬の放棄は、運用計算書において、投資助言会社による返還金で認識される。管理報酬は、放棄を控除した金額で管理会社に支払われる。

10. 関連当事者取引

管理会社、投資助言会社、販売会社および取締役は、関連当事者である。当該当事者に支払われるべき報酬は、適用ある場合、注記9に開示されている。

一定のファンズは、ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドに投資することができる。2020年6月30日現在、ファンドの純資産価額の92%（2019年12月31日：86%）が、ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドの関連先とみなされる事業体により保有されている。

一定のファンズは、ピムコ・ユーロ・ショート・マチュリティー・UCITS・ETFおよびピムコ・スターリング・ショート・マチュリティー・UCITS・ETFに投資し、これらは本投資法人の関連先とみなされる。当該ファンドは、報酬がない投資証券クラスを募集していないため、管理報酬はファンド投資および投資先関連ファンドの両方により支払われる。したがって、投資助言会社の報酬の放棄は、投資ファンドによるPIMCOへの支払いの前に相殺され、運用計算書の投資助言会社による払戻しに計上される。

2020年6月30日および2019年6月30日に終了した期間において、以下のファンズは、関連ファンドの有価証券の購入および売却、クロス投資に関連する購入および売却ならびに関連ファンドへの投資の購入および売却に従事した。

（金額は千単位で表示。）

		2020年6月30日	
		購入 英ポンド	売却 英ポンド
ファンド			
ダイナミック・ボンド・ファンド		792	5,351
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		0	101,076
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		1,527	0
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド		36	5,358
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド		218,123	58,620
UKインカム・ボンド・ファンド		20,590	54,561
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンド		917,661	476,372
		2019年6月30日	
		購入 英ポンド	売却 英ポンド
ファンド			
ダイナミック・ボンド・ファンド		2,435	1,024
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド		3,339	0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		7,678	1,813
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		1,228	419
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド		125,069	45,168
UKインカム・ボンド・ファンド		90,055	30,674
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンド		1,638,159	404,534

11. 関連当事者取引

管理会社またはUCITSに対する保管会社、ならびに当該管理会社または保管会社（保管会社に任命された非グループ会社である副保管会社を除く。）の代理人または副代理人、および当該管理会社、保管会社、代理人または副代理人の関係会社もしくはグループ会社（以下「関連当事者」という。）との間で実施される取引は、通常の商取引条件で独立第三者間取引であるかのように協議され、かつ投資主の最善の利益となる場合においてのみ実施されなければならない。取締役は、関連当事者取引が上述のとおり行われ、かつ当会計期間において上述のことが遵守されることを確実にする所定の取決め（文書化された手順で証明される）がなされたことに異存はない。

12. 為替レート

（アイルランドの会社法に基づき要求される）ファンズの財務書類を結合し、本投資法人の数字を算出する目的で、資産・負債計算書の金額は2020年6月30日現在の為替レートでユーロから英ポンド（英ポンド / 1.10012ユーロ）（2019年12月31日：英ポンド / 1.18018ユーロ）および米ドルから英ポンド（英ポンド / 1.23560米ドル）（2019年12月31日：英ポンド / 1.32475米ドル）へ換算されている。運用計算書および純資産変動計算書の金額は、2020年6月30日に終了した会計期間の平均為替レートでユーロから英ポンド（英ポンド / 1.14429ユーロ）（2019年6月30日に終了した会計期間：英ポンド / 1.14564ユーロ）および米ドルから英ポンド（英ポンド / 1.26043米ドル）（2019年6月30日に終了した会計期間：英ポンド / 1.29392米ドル）へ換算されている。

下表は、本投資法人のファンズの機能通貨である英ポンド、ユーロおよび米ドル残高を換算するために使用される為替レート、ならびに各ファンズの機能通貨以外の通貨建の投資対象ならびにその他の資産および負債の換算に使用される為替レートを示している。

2020年6月30日現在のアルゼンチン・ペソ(以下「ARS」という。)の為替レートには、アルゼンチンの公式為替レートと非公式為替レートの間にギャップがあるため、48%のディスカウント（2019年12月31日：22%）が含まれている。

外国通貨	2020年6月30日		
	ユーロ	表示通貨 英ポンド	米ドル
アルゼンチン・ペソ	該当なし	117.47026	該当なし
オーストラリア・ドル	1.63130	1.79463	1.45243
ブラジル・レアル	6.16699	6.78444	5.49080
カナダ・ドル	1.52973	1.68289	1.36200
スイス・フラン	1.06424	1.17079	該当なし
オフショア人民元	7.93814	8.73292	7.06775
オンショア人民元	7.94528	該当なし	該当なし
デンマーク・クローネ	7.45317	8.19938	6.63595
ユーロ（または€）	1.00000	1.10012	0.89035
英ポンド（または£）	0.90899	1.00000	0.80932
香港ドル	8.70492	9.57646	該当なし
ハンガリー・フォリント	354.44004	該当なし	該当なし
インドネシア・ルピア	16,044.19820	該当なし	該当なし
イスラエル・シェケル	該当なし	4.27635	3.46095
インド・ルピー	84.80204	93.29248	該当なし
日本円（または¥）	121.17104	133.30277	107.88500
韓国ウォン	1,350.98102	該当なし	該当なし
メキシコ・ペソ	25.95263	28.55102	該当なし
ノルウェー・クローネ	10.83503	11.91984	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.74470	1.91938	1.55340
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	4.36847	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.44279	4.88760	該当なし
ロシア・ルーブル	80.02938	88.04198	該当なし
スウェーデン・クローネ	10.46400	11.51166	該当なし
シンガポール・ドル	1.56685	1.72372	1.39505
タイ・バーツ	34.71376	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	7.69891	8.46973	該当なし

台湾ドル	33.13798	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.12315	1.23560	1.00000
南アフリカ・ランド	19.51473	21.46856	該当なし

外国通貨	2019年12月31日 表示通貨		
	ユーロ	英ポンド	米ドル
アルゼンチン・ペソ	該当なし	96.70680	該当なし
オーストラリア・ドル	1.59684	1.88456	1.42258
ブラジル・レアル	4.51548	5.32907	4.02270
カナダ・ドル	1.45560	1.71787	1.29675
スイス・フラン	1.08697	1.28282	該当なし
オフショア人民元	7.81838	9.22709	6.96515
コロンビア・ペソ	3,683.48208	4,347.16947	該当なし
チェコ・コルナ	該当なし	29.99308	該当なし
デンマーク・クローネ	7.47248	8.81887	6.65700
ユーロ（または€）	1.00000	1.18018	0.89087
英ポンド（または£）	0.84733	1.00000	0.75486
香港ドル	8.74629	10.32219	該当なし
ハンガリー・フォリント	330.70985	該当なし	該当なし
インドネシア・ルピア	15,583.09920	該当なし	該当なし
イスラエル・シェケル	該当なし	4.57569	3.45400
インド・ルピー	80.12194	94.55826	該当なし
日本円（または¥）	121.98763	143.96728	108.67500
韓国ウォン	1,298.11454	該当なし	該当なし
メキシコ・ペソ	21.19728	25.01659	該当なし
ノルウェー・クローネ	9.86374	11.64098	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.66382	1.96361	1.48225
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	4.38638	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.25124	5.01723	該当なし
ロシア・ルーブル	69.71985	該当なし	該当なし
スウェーデン・クローナ	10.50777	12.40106	該当なし
シンガポール・ドル	1.50937	1.78133	1.34465
タイ・バーツ	33.62307	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	6.67999	7.88359	該当なし
台湾ドル	33.64917	39.71205	該当なし
米ドル（または\$）	1.12250	1.32475	1.00000
南アフリカ・ランド	15.69647	18.52465	該当なし

13. 金融リスク

ファンズの活動により、ファンズは、市場リスク（価格リスク、金利リスクおよび通貨リスクを含む。）、信用リスクおよび流動性リスク等の様々な金融リスクにさらされる。ファンズのリスク管理プロセス全体では、金融市場の予測不可能性に重点をおき、ファンズの財務パフォーマンスに及ぶ可能性のある悪影響の最小化を目指す。

本投資法人の金融リスク管理の目的および方針は、引き続き本投資法人の2019年12月31日に終了した会計年度の年次監査済財務書類で開示されたものと一致している。

14．投資証券資本

（a）授權済投資証券

本投資法人の授權済投資証券資本は、無額面の買戻可能非参加型投資証券 2 口および無額面の投資証券 5,000億口で表章される。

（b）買戻可能参加型投資証券

発行済参加型投資証券資本は、常にファンズの純資産価額に等しい。買戻可能参加型投資証券は、投資主の選択により買戻可能であり、金融負債に分類される。

15．純資産価額

直近 3 会計期間の各ファンドの買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産、発行済投資証券 1 口当たり純資産価額は以下のとおりである（投資証券 1 口当たりの金額を除き、千単位で表示されている。）。端数処理により、純資産を発行済投資証券口数で除した金額は、投資証券 1 口当たり純資産価額と同額でないことがある。

	2020年 6月30日現在	2019年 12月31日現在	2018年 12月31日現在
ダイナミック・ボンド・ファンド			
純資産	£ 200,174	£ 220,602	£ 226,943
英ボンド・インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	該当なし	該当なし	£ 1
発行済投資証券	該当なし	該当なし	0*
投資証券 1 口当たり純資産価額	該当なし	該当なし	£ 10.85
ユーロヘッジ・インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 220,205	€ 252,660	€ 245,693
発行済投資証券	22,290	25,270	25,094
投資証券 1 口当たり純資産価額	€ 9.88	€ 10.00	€ 9.79
クラス R：			
インカム投資証券	該当なし	該当なし	£ 576
発行済投資証券	該当なし	該当なし	63
投資証券 1 口当たり純資産価額	該当なし	該当なし	£ 9.21
英ボンド・リテイル・クラス：			
累積投資証券	£ 10	£ 6,516	£ 5,838
発行済投資証券	1	624	573
投資証券 1 口当たり純資産価額	£ 10.31	£ 10.44	£ 10.20
EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド			
純資産	\$ 382,968	\$ 450,384	\$ 458,458
インベスター・クラス：			
インカム投資証券	\$ 382,968	\$ 450,384	\$ 458,458
発行済投資証券	38,484	43,877	46,072
投資証券 1 口当たり純資産価額	\$ 9.95	\$ 10.26	\$ 9.95
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	€ 528,405	€ 663,795	€ 492,303
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 522,107	€ 654,656	€ 483,332
発行済投資証券	44,260	56,168	42,191
投資証券 1 口当たり純資産価額	€ 11.80	€ 11.66	€ 11.46
インカム投資証券	€ 6,298	€ 9,139	€ 8,971
発行済投資証券	561	824	823
投資証券 1 口当たり純資産価額	€ 11.22	€ 11.09	€ 10.90

		ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
純資産		\$ 688,533	\$ 1,045,716	\$ 995,463
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		\$ 622,978	\$ 956,661	\$ 891,551
発行済投資証券		49,638	81,586	82,527
投資証券1口当たり純資産価格		\$ 12.55	\$ 11.73	\$ 10.80
インカム投資証券		\$ 23,297	\$ 27,041	\$ 25,666
発行済投資証券		2,130	2,647	2,645
投資証券1口当たり純資産価格		\$ 10.94	\$ 10.22	\$ 9.70
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券	/	4,107,607	/ 5,618,954	/ 7,369,497
発行済投資証券		3,704	5,369	7,428
投資証券1口当たり純資産価格	/	1,109.00	/ 1,046.00	/ 992.00
シンガポール・ドルヘッジ・インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券	SGD	5,837	SGD 13,863	SGD 15,098
発行済投資証券		469	1,190	1,398
投資証券1口当たり純資産価格	SGD	12.44	SGD 11.65	SGD 10.80
		マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
純資産		€ 220,243	€ 191,914	€ 195,346
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		€ 220,243	€ 191,914	€ 195,346
発行済投資証券		30,736	29,910	31,027
投資証券1口当たり純資産価格		€ 7.17	€ 6.42	€ 6.30
		マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド		
純資産		€ 50,245	€ 52,578	該当なし
リテイル・クラス：				
累積投資証券		€ 11,299	€ 11,112	該当なし
発行済投資証券		1,051	1,106	該当なし
投資証券1口当たり純資産価格		€ 10.76	€ 10.05	該当なし
インカム投資証券		€ 38,946	€ 41,466	該当なし
発行済投資証券		3,703	4,125	該当なし
投資証券1口当たり純資産価格		€ 10.52	€ 10.05	該当なし
		ビムコ・オブリゲジョナリオ・ブルーデント・ファンド		
純資産		€ 1,784,980	€ 1,458,226	該当なし
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		€ 1,784,980	€ 1,458,226	該当なし
発行済投資証券		177,482	144,209	該当なし
投資証券1口当たり純資産価格		€ 10.06	€ 10.11	該当なし
		UKインカム・ボンド・ファンド		
純資産		£ 496,880	£ 566,315	£ 600,005
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		£ 21,207	£ 31,692	£ 25,232
発行済投資証券		1,437	2,091	1,784
投資証券1口当たり純資産価格		£ 14.76	£ 15.16	£ 14.15
インカム投資証券		£ 465,301	£ 526,037	£ 569,519
発行済投資証券		46,094	49,827	55,771
投資証券1口当たり純資産価格		£ 10.09	£ 10.56	£ 10.21
クラスR：				
インカム投資証券		£ 10,372	£ 8,586	£ 5,254
発行済投資証券		1,142	903	569
投資証券1口当たり純資産価格		£ 9.08	£ 9.51	£ 9.23
		ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド		
純資産		\$ 10,441,875	\$ 8,174,781	\$ 4,573,139
クラスZ：				
インカム投資証券		\$ 10,441,875	\$ 8,174,781	\$ 4,573,139
発行済投資証券		1,048,402	816,310	456,837
投資証券1口当たり純資産価格		\$ 9.96	\$ 10.01	\$ 10.01

* ゼロ残高は、四捨五入して切り捨てられた5百単位未満の実値を表していることがある。

16．報酬

本投資法人は、適用されるUCITSの要件に準拠して英文目論見書で要約されている報酬方針運営を行う。

本投資法人の報酬の詳細および関連する財務上の開示は、2020年12月31日に終了した会計年度の監査済み年次財務書類に記載される。

17．規制および訴訟事項

本投資法人は、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、ファンド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をも認識していない。

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。

18．証券金融取引規制

証券金融取引規制（以下「SFTR」という。）は、証券金融取引（以下「SFT」という。）およびトータル・リターン・スワップに対する報告ならびに開示義務を導入している。SFTは、SFTR第3条（11）に基づき、具体的に以下のとおり定義される。

- レボ契約／リバース・レボ契約
- 有価証券または商品の貸付／借入
- 購入／売戻特約付取引または売却／買戻特約付取引
- 証拠金貸借取引

（a）グローバル・データおよびSFT取引相手方の集中

2020年6月30日現在、ファンズは以下の種類のSFTを保有していた。

- レボ契約
- リバース・レボ契約

2020年6月30日現在、すべてのSFTの資産／（負債）の公正価値は、以下のとおり、SFTの種類および最大10社の取引相手方によりグループ分けされる。取引相手方が10社未満の場合、すべての取引相手方が詳述される。

ファンド	2020年6月30日現在	
	公正価値 （千単位）	純資産比率 （％）
ダイナミック・ボンド・ファンド		
レボ契約		
FICC	£ 1,853	0.92
RYL	5,200	2.60
合計	7,053	3.52
リバース・レボ契約		
CFR	(552)	(0.28)
EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド		
レボ契約		
FICC	\$ 1,588	0.41
TDM	12,100	3.16
合計	13,688	3.57
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド		
レボ契約		
BPS	€ 20,700	3.92
FICC	219	0.04
合計	20,919	3.96
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レボ契約		
FICC	\$ 1,320	0.19
TDM	80,900	11.75
合計	82,220	11.94
リバース・レボ契約		

TDM		(27,747)	(4.03)
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド			
レポ契約			
FICC	€	177	0.08
ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド			
レポ契約			
BPS	€	1,000	0.06
SSB		563	0.03
合計		1,563	0.09
UKインカム・ボンド・ファンド			
レポ契約			
FICC	£	1,057	0.21
ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド			
レポ契約			
FICC	\$	11,496	0.11
MBC		425,100	4.07
RVM		400,000	3.83
合計		836,596	8.01

2019年12月31日現在、ファンドはトータル・リターン・スワップおよび以下の種類のSFTを保有していた。

- レポ契約
- リバース・レポ契約

2019年12月31日現在のすべてのSFTの資産 / (負債) の公正価値は、以下のとおり、SFTの種類および最大10社の取引相手方によりグループ分けされる。取引相手方が10社未満の場合、すべての取引相手方が詳述される。

2019年12月31日現在		
	公正価値 (千単位)	純資産比率 (%)
ファンド		
ダイナミック・ボンド・ファンド		
レポ契約		
BPS	£ 17,300	7.84
FICC	600	0.27
合計	17,900	8.11
EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド		
レポ契約		
FICC	\$ 1,878	0.42
TDM	9,200	2.04
合計	11,078	2.46
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
BPS	€ 7,900	1.19
FICC	317	0.05
合計	8,217	1.24
リバース・レポ契約		
BPS	(863)	(0.13)
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
FICC	\$ 2,163	0.21
TDM	67,500	6.45
合計	69,663	6.66
リバース・レポ契約		
TDM	(31,382)	(3.00)
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
トータル・リターン・スワップ		
FBF	€ 322	0.17
レポ契約		
BPS	1,900	0.99
FICC	1,248	0.65
合計	3,148	1.64
ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド		
レポ契約		
SSB	€ 510	0.03
UKインカム・ボンド・ファンド		
レポ契約		
BRC	£ 15,800	2.79

FICC		1,683	0.30
合計		17,483	3.09
リバース・レボ契約			
CFR		(901)	(0.16)
ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド			
レボ契約			
AZD	\$	200,000	2.44
BCY		200,000	2.45
BOS		450,000	5.50
BPS		112,900	1.38
BSN		86,900	1.06
JPS		200,000	2.45
MBC		1,329,600	16.26
NOM		696,600	8.52
RDR		475,800	5.82
RVM		1,100,000	13.46
合計		4,851,800	59.34

(b) 担保

() 受領担保の保管:

2020年6月30日および2019年12月31日現在の受領担保は、保管会社の代理人として、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストの保管ネットワーク内で保管される。

() 集中データ:

2020年6月30日現在、すべてのSFTで受領された担保証券の最大10社の発行体は、以下のとおりである。発行体が10社未満の場合、すべての発行体が詳述される。

2020年6月30日現在

ファンド	担保発行体	公正価値 (千単位)
ダイナミック・ボンド・ファンド	米国政府	£ 7,083
EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド	米国政府	\$ 13,851
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	ドイツ政府	€ 20,689
	米国政府	223
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$ 83,471
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	米国政府	€ 181
ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	ドイツ政府	1,003
	米国政府	574
UKインカム・ボンド・ファンド	米国政府	£ 1,078
ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド	米国政府	\$ 858,261

2019年12月31日現在、すべてのSFTで受領された担保証券の最大10社の発行体は、以下のとおりである。発行体が10社未満の場合、すべての発行体が詳述される。

2019年12月31日現在

ファンド	担保発行体	公正価値 (千単位)
ダイナミック・ボンド・ファンド	英国政府	£ 17,405
	米国政府	613
EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンド	米国政府	\$ 11,339
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	ドイツ政府	€ 8,026
	米国政府	328
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$ 71,339
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	ドイツ政府	€ 1,930
	米国政府	1,276
ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	米国政府	520
UKインカム・ボンド・ファンド	英国政府	£ 15,906
	米国政府	1,719
ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド	米国政府	\$ 5,026,654

[次へ](#)

（ ）集計取引データ：

2020年6月30日現在、すべてのSFTで受領された担保ポジション（現金を含む）の集計取引データは、以下のとおりである。

ファンド	証券の種類	担保の詳細	担保の種類	公正価値 （千単位）		格付け	担保の満期 までの期間	担保の通貨	取引相手方の 設定国	決済および清算
ダイナミック・ボンド・ファンド	レボ契約	英国国債	財務省証券	£	5,193	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券		1,890	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
EMフィクスト・マチュリティー・ デュレーション・ヘッジド・ファンド	レボ契約	米国物価連動国債	財務省証券	\$	13,851	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリ ティ・ファンド	レボ契約	ドイツ共和国	財務省証券	€	20,689	AAA	1年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券		223	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	レボ契約	米国財務省長期証券	財務省証券	\$	82,125	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券		1,346	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
マルチ・アセット・アロケーション・ ファンド	レボ契約	米国物価連動国債	財務省証券	€	181	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ピムコ・オブリゲーション・ナリオ・ブルーデ ント・ファンド	レボ契約	ドイツ共和国	財務省証券		1,003	AAA	1年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		574	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
UKインカム・ボンド・ファンド	レボ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	£	1,078	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・ フローティングNAVファンド	レボ契約	米国物価連動国債	財務省証券	\$	130,992	AAA	3か月-1年	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券		23,576	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券		11,726	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		691,967	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル

2019年12月31日現在、すべてのSFTで受領された担保ポジション（現金を含む）の集計取引データは、以下のとおりである。

ファンド	証券の種類	担保の詳細	担保の種類	公正価値 （千単位）		格付け	担保の満期 までの期間	担保の通貨	取引相手方の 設定国	決済および清算
ダイナミック・ボンド・ファンド	レポ契約	英国国債	財務省証券	£	17,405	AAA	1年超	英ポンド	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		613	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
EMフィクスト・マチュリティー・ デュレーション・ヘッジド・ファンド	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	\$	1,916	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		9,423	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリ ティ・ファンド	レポ契約	ノルトライン・ ヴェストファーレン州	財務省証券	€	8,026	AAA	1年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		328	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	\$	2,207	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		69,132	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
マルチ・アセット・アロケーション・ ファンド	スワップ契約	現金担保	現金	€	300	該当なし	該当なし	ユーロ	スイス	連邦準備制度、 バイラテラル
	レポ契約	ノルトライン・ ヴェストファーレン州	財務省証券		1,930	AAA	1年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		1,276	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ビムコ・オブリゲーション・ブルーデ ント・ファンド	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券		520	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
UKインカム・ボンド・ファンド	レポ契約	英国国債	財務省証券	£	15,906	AAA	1年超	英ポンド	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券		1,719	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
ビムコ・米ドル・ショート・ターム・ フローティングNAVファンド	レポ契約	米国財務省長期証券	財務省証券	\$	105,840	AAA	1年超	米ドル	オーストラリア	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券		114,763	AAA	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル

ファンド	証券の種類	担保の詳細	担保の種類	公正価値 (千単位)	格付け	担保の満期 までの期間	担保の通貨	取引相手方の 設定国	決済および清算
		米国財務省長期証券	財務省証券	708,328	AAA	1年超	米ドル	日本	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	316,334	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	459,760	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券	124,926	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券	29,841	AAA	3か月 - 1年	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券	515	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	97,004	AAA	1年超	米ドル	オーストラリア	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	560,300	AAA	1年超	米ドル	カナダ	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	14,365	AAA	3か月 - 1年	米ドル	カナダ	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	39,783	AAA	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	2,149,908	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	75,332	AAA	3か月 - 1年	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	204,692	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	24,963	AAA	3か月 - 1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル

[次へ](#)

レボ契約にかかる担保の公正価値には、未払利息は含まれない。

ISDA契約は、スワップ契約の組合せをカバーするものであり、これらの契約に対する担保の合計額は上記に含まれている。

開示された担保の一部は、SFTRの対象範囲ではないデリバティブに関連する。

（ ）担保の再利用に関するデータ：

2020年6月30日または2019年12月31日現在、担保として受領した有価証券は再利用されない。

2020年6月30日および2019年12月31日現在の受領担保は、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストの保管ネットワーク内で保管された。

（ ）付与された担保の保管：

2020年6月30日および2019年12月31日現在、ファンズが差入れている担保は、分離口座またはプール・アカウント以外の口座で取引相手方が保有している。

（ c ）リターン／コスト

以下の表は、2020年6月30日および2019年6月30日に終了した会計期間におけるSFTおよびトータル・リターン・スワップの各種のリターンとコストにかかるデータを詳細に示したものである。金額は、ファンドの基準通貨で表示される。

ファンド	2020年6月30日現在			
	レボ契約		リバース・レボ契約	
	リターン (千単位)	コスト (千単位)	リターン (千単位)	コスト (千単位)
ダイナミック・ボンド・ファンド	£ 43	£ 0	£ 0	£ 0
EMフィクスト・マチュリティー・ デュレーション・ヘッジド・ ファンド	\$ 29	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ユーロ・アグリゲート・ ハイ・クオリティ・ファンド	€ 1	€ 51	€ 1	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ ファンド	\$ 125	\$ 0	\$ 0	\$ 55
マルチ・アセット・ アロケーション・ファンド	€ 2	€ 29	€ 0	€ 0
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ ブルーデント・ファンド	1	117	0	0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 23	£ 0	£ 1	£ 0
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティン グNAVファンド	\$ 6,498	\$ 0	\$ 0	\$ 0

ファンド	2019年6月30日現在			
	レボ契約		リバース・レボ契約	
	リターン (千単位)	コスト (千単位)	リターン (千単位)	コスト (千単位)
ダイナミック・ボンド・ファンド	£ 6	£ 0	£ 1	£ 0
EMフィクスト・マチュリティー・ デュレーション・ヘッジド・ ファンド	\$ 89	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ユーロ・アグリゲート・ ハイ・クオリティ・ファンド	€ 0	€ 38	€ 0	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ ファンド	\$ 184	\$ 0	\$ 0	\$ 170
マルチ・アセット・ アロケーション・ファンド	€ 8	€ 44	€ 0	€ 0
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ ブルーデント・ファンド	0	0	0	0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 29	£ 0	£ 0	£ 200
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティン グNAVファンド	\$ 31,035	\$ 0	\$ 0	\$ 0

SFTデリバティブ取引のリターンはすべてファンドに帰属するものとし、本投資法人の管理会社またはその他の第三者とのリターン・シェアリング契約を前提としない。

トータル・リターン・スワップについて、取引費用は、個別に認識できない。これらの投資について、取引費用は各ファンドの投資運用成績総額の一部であり、購入および売却価格に含まれる。リターンは、当該報告期間中のスワップ契約にかかる実現利益および未実現利益の変動として認識され、運用計算書の金融デリバティブ商品にかかる実現純利益／（損失）ならびに金融デリバティブ商品にかかる未実現利益／（損失）純変動額に含まれる。

19．重要な事象

2020年1月以降、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、今後も引き続き及ぼす可能性があり、これらすべてがファンズのパフォーマンスにマイナスの影響を及ぼす可能性がある。

2020年2月19日、ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドおよびユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドのインスティテューショナル・クラスの管理報酬は、それぞれ上限0.40%および上限0.45%から0.22%に引き下げられた。

上記以外に、当会計期間中のその他の重要な事象はなかった。

20．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ズのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。本質的な不確実性を考慮すると、COVID-19が本投資法人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、当会計期間末日以降のその他の重要な事象はなかった。

21．財務書類の承認

本財務書類は、2020年8月21日付で、取締役会により承認された。

(2)【投資有価証券明細表等】

PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表

2020年6月30日

銘柄 譲渡性のある有価証券 社債 銀行業およびファイナンス	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
AIA Group Ltd. 3.125% due 13/03/2023	\$ 5,000	\$ 5,208	0.76
Commonwealth Bank of Australia 2.850% due 18/05/2026	5,100	5,601	0.81
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% due 22/11/2021	6,000	6,229	0.90
Fab Sukuk Co. Ltd. 3.625% due 05/03/2023	5,000	5,262	0.76
First Abu Dhabi Bank PJSC 3.000% due 30/03/2022	11,400	11,748	1.71
Goldman Sachs Group, Inc. 3.500% due 23/01/2025	3,000	3,270	0.48
Kookmin Bank 2.125% due 21/10/2020	1,400	1,406	0.20
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.500% due 15/11/2027 (c)	25,000	28,244	4.10
Lloyds Banking Group PLC 2.858% due 17/03/2023	2,600	2,679	0.39
MassMutual Global Funding 2.250% due 01/07/2022	2,100	2,165	0.31
2.750% due 22/06/2024	5,000	5,354	0.78
MDGH - GMTN BV 3.000% due 19/04/2024	5,000	5,252	0.76
Metropolitan Life Global Funding 3.000% due 10/01/2023	5,000	5,301	0.77
3.450% due 18/12/2026	3,200	3,627	0.53
3.600% due 11/01/2024	3,400	3,723	0.54
3.875% due 11/04/2022	5,000	5,304	0.77
Morgan Stanley 3.125% due 27/07/2026	2,100	2,317	0.34
National Australia Bank Ltd. 2.500% due 22/05/2022	5,000	5,183	0.75
3.450% due 04/12/2023	8,500	9,346	1.36
New York Life Global Funding 2.350% due 14/07/2026	6,800	7,306	1.06
2.900% due 17/01/2024	9,600	10,309	1.50

財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
ORIX Corp. 4.050% due 16/01/2024	\$ 7,900	\$ 8,685	1.26
Temasek Financial Ltd. 2.375% due 23/01/2023	8,500	8,877	1.29
U. S. Bank N.A. 3.400% due 24/07/2023	5,000	5,410	0.79
United Overseas Bank Ltd. 1.523% due 23/04/2021	6,000	5,990	0.87
Westpac Banking Corp. 2.500% due 28/06/2022	2,500	2,600	0.38
		166,396	24.17
産業			
Alphabet, Inc. 1.998% due 15/08/2026	6,900	7,399	1.07
American Airlines Pass-Through Trust 3.650% due 15/08/2030	9,974	9,583	1.39
Apple, Inc. 2.900% due 12/09/2027 3.000% due 13/11/2027 4.450% due 06/05/2044	1,500 31,100 2,700	1,683 34,975 3,621	0.24 5.08 0.53
Automatic Data Processing, Inc. 3.375% due 15/09/2025	7,700	8,649	1.26
Central Japan Railway Co. 3.400% due 06/09/2023	3,000	3,229	0.47
Chevron Corp. 2.954% due 16/05/2026	8,700	9,643	1.40
Coca-Cola Co. 2.900% due 25/05/2027	2,000	2,242	0.33
Entergy Louisiana LLC 2.400% due 01/10/2026	3,400	3,649	0.53
Equinor ASA 2.450% due 17/01/2023	5,000	5,234	0.76
Exxon Mobil Corp. 2.610% due 15/10/2030	3,000	3,219	0.47
Johnson & Johnson 2.450% due 01/03/2026 2.900% due 15/01/2028	5,300 5,000	5,796 5,624	0.84 0.82

財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表（続き）

2020年6月30日

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Microsoft Corp.			
2.400% due 08/08/2026	\$ 10,600	\$ 11,579	1.68
2.700% due 12/02/2025	10,700	11,672	1.70
Nestle Holdings, Inc.			
3.350% due 24/09/2023	5,000	5,438	0.79
Novartis Capital Corp.			
3.100% due 17/05/2027	4,000	4,487	0.65
3.400% due 06/05/2024	5,000	5,504	0.80
Roche Holdings, Inc.			
2.625% due 15/05/2026	8,700	9,568	1.39
Total Capital International S.A.			
3.700% due 15/01/2024	5,100	5,634	0.82
TWDC Enterprises Corp.			
1.850% due 30/07/2026	3,400	3,515	0.51
United Airlines Pass-Through Trust			
3.100% due 07/01/2030	868	836	0.12
4.550% due 25/02/2033	3,469	2,884	0.42
Walmart, Inc.			
3.250% due 08/07/2029	5,000	5,809	0.84
3.400% due 26/06/2023	5,000	5,450	0.79
		<u>176,922</u>	<u>25.70</u>
公益事業			
Alabama Power Co.			
2.800% due 01/04/2025	3,275	3,536	0.51
BP Capital Markets PLC			
3.535% due 04/11/2024	2,828	3,119	0.45
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC			
3.500% due 18/06/2024	6,000	6,465	0.94
Entergy Arkansas LLC			
3.700% due 01/06/2024	3,000	3,310	0.48
Florida Power & Light Co.			
3.250% due 01/06/2024	6,900	7,484	1.09
4.050% due 01/06/2042	3,900	4,832	0.70
MidAmerican Energy Co.			
3.650% due 15/04/2029	3,800	4,539	0.66
PacifiCorp			
3.500% due 15/06/2029	3,500	4,043	0.59

財務書類に対する注記を参照のこと。

**PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)**

2020年6月30日

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Shell International Finance BV				
2.500% due 12/09/2026	\$	7,000	\$ 7,548	1.10
3.250% due 11/05/2025		3,105	3,442	0.50
Southern California Edison Co.				
3.500% due 01/10/2023		76	81	0.01
Southern California Gas Co.				
2.550% due 01/02/2030		3,300	3,561	0.52
SP PowerAssets Ltd.				
3.250% due 24/11/2025		5,000	5,547	0.80
			57,507	8.35
社債合計			400,825	58.22
ソブリン債				
Action Logement Services				
0.500% due 30/10/2034	€	2,800	3,213	0.47
Chile Government International Bond				
1.625% due 30/01/2025		1,500	1,767	0.26
Emirate of Abu Dhabi Government International Bond				
3.125% due 11/10/2027	\$	20,000	21,909	3.18
3.125% due 16/04/2030		1,800	1,988	0.29
Export-Import Bank of Korea				
4.000% due 14/01/2024		10,000	11,053	1.61
Hong Kong Government International Bond				
2.500% due 28/05/2024		3,000	3,170	0.46
Korea Housing Finance Corp.				
2.000% due 11/10/2021		23,300	23,653	3.43
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
3.750% due 25/07/2023		7,400	8,027	1.17
Korea National Oil Corp.				
3.250% due 01/10/2025		6,500	7,198	1.05
Kuwait International Government Bond				
3.500% due 20/03/2027		14,000	15,655	2.27
Province of Alberta				
3.300% due 15/03/2028		20,000	23,220	3.37
Province of Ontario				
2.500% due 27/04/2026		10,000	10,944	1.59
Province of Quebec				
2.750% due 12/04/2027		20,000	22,369	3.25

財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Qatar Government International Bond			
3.250% due 02/06/2026	\$ 13,000	\$ 14,135	2.05
3.875% due 23/04/2023	5,900	6,342	0.92
4.000% due 14/03/2029	2,400	2,766	0.40
4.500% due 20/01/2022	3,600	3,796	0.55
4.817% due 14/03/2049	2,500	3,296	0.48
South Korea Government International Bond			
2.000% due 19/06/2024	5,100	5,323	0.77
		189,824	27.57
短期金融商品			
米国財務省短期証券			
0.112% due 04/08/2020 (a) (b)	13,500	13,498	1.96
0.127% due 23/07/2020 (a) (b)	3,000	3,000	0.44
0.133% due 22/09/2020 (a) (b)	7,600	7,598	1.10
0.162% due 23/07/2020 (a) (b)	9,800	9,799	1.42
		33,895	4.92
短期金融商品合計			
		33,895	4.92
譲渡性のある有価証券合計			
		\$ 624,544	90.71

レボ契約

取引 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 (受償)	レボ契約、 時価	レボ契約に かかる受償額 ⁽¹⁾	純資産 比率%
FICC	0.000 %	30/06/2020	01/07/2020	\$ 1,320	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/04/2022	\$ (1,346)	\$ 1,320	\$ 1,320	0.19
TIM	0.130	30/06/2020	01/07/2020	80,900	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 15/05/2045 - 15/05/2047	(82,125)	80,900	80,900	11.75
レボ契約合計						\$ (83,471)	\$ 82,220	\$ 82,220	11.94

⁽¹⁾ 経過利息を含む。

財務書類に対する注記を参照のこと。

**PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)**

2020年6月30日

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

* ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

先物

銘柄	種類	権利失効月 (月/年)	契約数	未実現利益/ (損失)	純資産 比率%
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2020	661	\$ 190	0.03
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2020	143	(71)	(0.01)
				\$ 119	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

\$ 119 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*)

* ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

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%
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.250%	17/06/2025	\$ 29,300	\$ 68	0.01
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.250	17/06/2030	10,000	50	0.01
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.500	18/12/2029	18,200	1,606	0.23
Pay	3-Month USD-LIBOR		2.500	20/12/2027	14,400	2,059	0.30
Pay	3-Month USD-LIBOR		3.000	19/06/2029	18,700	3,013	0.44
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0.150	15/12/2025	€ 5,400	(16)	0.00
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0.250	15/12/2030	3,900	(21)	(0.01)
Receive ⁽¹⁾	6-Month GBP-LIBOR		0.500	16/12/2030	£ 3,300	(66)	(0.01)
Receive ⁽¹⁾	6-Month GBP-LIBOR		0.500	16/12/2050	2,900	11	0.00
Receive ⁽¹⁾	6-Month JPY-LIBOR		0.250	17/03/2031	¥ 11,740,000	(20)	0.00
						\$ 6,684	0.97
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計						\$ 6,684	0.97

⁽¹⁾ かかる商品は、先スタート条件付の実効日を有している。

OTC金融デリバティブ商品(金額:千単位*, 契約数を除く)

* ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

為替予約契約

取引 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	07/2020	€ 4,148	\$ 4,613	\$ 0	\$ (45)	\$ (45)	(0.01)
CBK	08/2020	¥ 39,700	372	3	0	3	0.00
HUS	07/2020	AUD 258	174	0	(4)	(4)	0.00
	07/2020	£ 449	557	2	0	2	0.00
				\$ 6	\$ (49)	\$ (44)	(0.01)

財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日

ヘッジ為替予約契約

2020年6月30日現在、円ヘッジ・インスティテューショナル・クラスの累積投資証券は、以下の未決済為替予約契約を有していた。

取引 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	07/2020	\$ 13,250	¥ 1,428,104	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0.00
BPS	07/2020	14	1,544	0	0	0	0.00
BRC	07/2020	2,711	290,615	0	(18)	(18)	0.00
CBK	07/2020	828	89,081	0	(3)	(3)	0.00
GLM	07/2020	¥ 14,627	\$ 137	1	0	1	0.00
HUS	07/2020	4,179	38	0	0	0	0.00
JPM	07/2020	\$ 43	¥ 4,628	0	0	0	0.00
MYI	07/2020	¥ 1,427	\$ 13	0	0	0	0.00
	07/2020	\$ 39	¥ 4,206	0	0	0	0.00
SCX	07/2020	¥ 18,666	\$ 173	0	0	0	0.00
	07/2020	\$ 16,084	¥ 1,732,169	1	(30)	(29)	(0.01)
SSB	07/2020	¥ 253,266	\$ 2,359	11	0	11	0.00
TOR	07/2020	\$ 7,486	¥ 805,875	0	(17)	(17)	0.00
				\$ 13	\$ (80)	\$ (67)	(0.01)

2020年6月30日現在、シンガポール・ドル(ヘッジ)インスティテューショナル・クラスの累積投資証券は、以下の未決済為替予約契約を有していた。

取引 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	07/2020	SGD 2,304	\$ 1,660	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0.00
	08/2020	\$ 1,660	SGD 2,304	0	(8)	(8)	0.00
BPS	07/2020	2,065	2,933	38	0	38	0.01
CBK	07/2020	SGD 2,314	\$ 1,661	2	0	2	0.00
	08/2020	\$ 1,661	SGD 2,314	0	(2)	(2)	0.00
GLM	07/2020	10	14	0	0	0	0.00
HUS	07/2020	SGD 2,076	\$ 1,479	2	(11)	(9)	(0.01)
	07/2020	\$ 1,240	SGD 1,760	22	0	22	0.00
	08/2020	799	1,111	0	(2)	(2)	0.00
RYL	07/2020	1,808	2,570	35	0	35	0.01
SSB	07/2020	SGD 36	\$ 26	0	0	0	0.00
	07/2020	\$ 51	SGD 72	1	0	1	0.00
UAG	07/2020	SGD 618	\$ 441	0	(2)	(2)	0.00
				\$ 108	\$ (25)	\$ 83	0.01

OTC金融デリバティブ商品合計

\$ (28) (0.01)

投資有価証券合計

\$ 713,539 103.63

その他の流動資産および負債

\$ (25,006) (3.63)

純資産

\$ 688,533 100.00

投資有価証券に対する注記(金額:千単位*):

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

(a)ゼロ・クーポン証券

(b)クーポンは、満期までの利回りを表す。

財務書類に対する注記を参照のこと。

**PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
投資有価証券明細表(続き)**

2020年6月30日

(c)2020年6月30日現在、マスター・レボ契約および/またはグローバル・マスター・レボ契約の条項に基づき、時価総額28,244米ドルの組入証券が担保となっている。

2020年6月30日現在、3,908米ドルの現金が、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。

公正価値測定⁽¹⁾

以下は、2020年6月30日現在の、ファンドの資産および負債評価目的におけるインプット使用に従ってなされた公正価値測定の概要である。

カテゴリー ⁽²⁾	同一投資証券にとって の活発な市場における 見積価格 (レベル1)	その他の重要であり 観測可能なインプット (レベル2)	重要であり観測不可 なインプット (レベル3)	公正価値
譲渡性のある有価証券	\$ 0	\$ 624,544	\$ 0	\$ 624,544
レボ契約	0	82,220	0	82,220
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	119	6,656	0	6,775
合計	\$ 119	\$ 713,420	\$ 0	\$ 713,539

以下は、2019年12月31日現在の、ファンドの資産および負債評価目的におけるインプット使用に従ってなされた公正価値測定の概要である。

カテゴリー ⁽²⁾	同一投資証券にとって の活発な市場における 見積価格 (レベル1)	その他の重要であり 観測可能なインプット (レベル2)	重要であり観測不可 なインプット (レベル3)	公正価値
譲渡性のある有価証券	\$ 0	\$ 988,419	\$ 0	\$ 988,419
レボ契約	0	69,663	0	69,663
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	(558)	6,940	0	6,382
合計	\$ (558)	\$ 1,065,022	\$ 0	\$ 1,064,464

⁽¹⁾ 追加情報については、財務書類に対する注記の注3を参照のこと。

⁽²⁾ 追加情報については、投資有価証券明細表を参照のこと。

⁽³⁾ 金融デリバティブ商品は、未決済の先物契約、スワップ契約、売却オプション、購入オプションおよび為替予約契約を含むことがある。

2020年6月30日現在のリバース・レボ契約

取引相手方	借入金利	決済日 (日/月/年)	満期日	借入額	リバース・ レボ契約に かかる未払金	純資産 比率%
TIM	0.000%	13/05/2020	TBD ⁽¹⁾	\$ (27,746)	\$ (27,747)	(4.03)
リバース・レボ契約合計					\$ (27,747)	(4.03)

⁽¹⁾ 満期の定めのないリバース・レボ契約。

財務書類に対する注記を参照のこと。

**PIMCO・セレクト・ファンズ・ピーエルシー
- ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド**

投資有価証券明細表（続き）

2020年6月30日

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6月30日現在の、取引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。

取引相手方	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	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
BPS	(7)	0	(7)
BRC	(18)	0	(18)
GLM	1	0	1
HUS	9	0	9
RYL	35	0	35
SCX	(29)	0	(29)
SSB	12	0	12
TOR	(17)	0	(17)
UAG	(2)	0	(2)

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

比較情報

以下は、2020年6月30日現在の投資有価証券明細表における比較情報の概要である。

	2020年6月30日 (%)	2019年12月31日 (%)
公認の証券取引所で取引されている譲渡性のある有価証券	68.37	70.73
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券	21.24	23.79
その他の譲渡性のある有価証券	1.10	0.00
レボ契約	11.94	6.66
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.02	(0.05)
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	0.97	0.66
OTC金融デリバティブ商品	(0.01)	0.00
リバース・レボ契約	(4.03)	(3.00)

2020年6月30日現在、ファンドの投資ポートフォリオは、以下のセグメントの集中に晒されている。

投資有価証券、公正価値	2020年6月30日 (%)	2019年12月31日 (%)
社債および約束手形	58.22	69.10
米国財務省証券	該当なし	1.44
ソブリン債	27.57	23.98
短期金融商品	4.92	0.00
レボ契約	11.94	6.66
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品		
先物	0.02	(0.05)
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品		
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	該当なし	0.01
金利スワップ	0.97	0.65
OTC金融デリバティブ商品		
為替予約契約	(0.01)	(0.02)
ヘッジ為替予約契約	0.00	0.02
その他の流動資産および負債	(3.63)	(1.79)
純資産	100.00	100.00

財務書類に対する注記を参照のこと。

<用語集>

通貨略称					
ARS	アルゼンチン・ペソ	GBP (£)	英ポンド	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル
AUD	オーストラリア・ドル	HKD	香港ドル	PLN	ポーランド・ズロチ
BRL	ブラジル・レアル	HUF	ハンガリー・フォリント	RUB	ロシア・ルーブル
CAD	カナダ・ドル	IDR	インドネシア・ルピア	SEK	スウェーデン・クローナ
CHF	スイス・フラン	ILS	イスラエル・シェケル	SGD	シンガポール・ドル
CNH(RMB)	オフショア人民元	INR	インド・ルピー	THB	タイ・バーツ
CNY	オンショア人民元	JPY (/)	日本円	TRY	トルコ・リラ
COP	コロンビア・ペソ	KRW	韓国ウォン	TWD	台湾ドル
CZK	チェココルナ	MXN	メキシコ・ペソ	USD (\$)	米ドル
DKK	デンマーク・クローネ	NOK	ノルウェー・クローネ	ZAR	南アフリカ・ランド
EUR (€)	ユーロ	NZD	ニュージーランド・ドル		

5【販売及び買戻しの実績】

2020年7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7月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド)

	販売数量(口)	買戻し数量(口)	発行済株式総数(口)
米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券	16,154,603.700 (1,388,711.000)	46,316,311.220 (5,834,116.000)	49,695,662.650 (7,542,907.000)
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券	2,276,376.000 (2,273,676.000)	3,031,789.000 (3,031,789.000)	4,736,450.000 (4,733,750.000)

(注)()内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出している。