

【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9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・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

【届出の対象とした募集（売出）】 PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー
外国投資証券に係る外国投資法人 - ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
の名称】 (PIMCO Select Funds plc
- Eurodollar High Quality Fund)

【届出の対象とした募集（売出）】 記名式無額面投資証券
外国投資証券の形態及び金額】 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
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
上限見込額は以下のとおりである。
米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券
12億4,400万米ドル（約1,355億892万円）を上限とする。
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券
1,094億2,500万円を上限とする。

（注1）上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2021年4月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている（米ドル・インスティテューショナル・クラス投資証券については12.44米ドルに1億口を、円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券については1,094.25円に1億口をそれぞれ乗じて算出した金額である。）。

（注2）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2021年4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=108.93円）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2021年6月30日付をもって提出した有価証券届出書（2021年7月30日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。）（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により訂正するため、また、原届出書に記載の表現等を一部更新するため、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ります。

2【訂正箇所および訂正事項】

（１）半期報告書に係る訂正

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 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加 または 更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加 または 更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「資産・負債計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

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）

	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	2020年12月末日に 終了する 会計年度末	2021年6月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	65,915,773.68米ドル	86,029,000.00米ドル	55,060,467.15米ドル	67,286,249.23米ドル	-13,264,715.63米ドル
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	64,144,042.27米ドル	82,408,000.00米ドル	54,200,954.74米ドル	65,632,164.71米ドル	-14,077,289.50米ドル
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	63,904,470.27米ドル	80,792,000.00米ドル	54,119,172.97米ドル	64,875,582.38米ドル	-14,070,924.34米ドル
(d) 出資総額 ⁽²⁾	1,031,275,245.03米ドル	1,045,716,065.54米ドル	688,533,057.84米ドル	744,453,587.87米ドル	762,981,116.79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) 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	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 51,322,427.202口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 5,914,843.729口	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 55,002,036.128口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,334,164.729口
(f) 純資産額	1,031,275,245.03米ドル	1,045,716,065.54米ドル	688,533,057.84米ドル	744,453,587.87米ドル	762,981,116.79米ドル
(g) 資産総額	1,073,759,169.53米ドル	1,085,388,000.00米ドル	723,106,860.53米ドル	783,582,560.80米ドル	792,173,672.32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) 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	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 12.71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) 1,120.00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) 1,104.00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) 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	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 1.1358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) 91.28円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) -0.1626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) -125.35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	96.04%	96.34%	95.22%	95.01%	96.31%
(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) 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%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 8.35% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 7.07%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 0.00% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) -0.45%

（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

2021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		
2021年7月末日現在	775,429,126.27	84,902	米ドル・インスティテューショナル・クラス	55,095,955.722
			円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス	4,601,265.729

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2021年7月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場場の仲値(1米ドル = 109.49円) による。以下同じ。

(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)

(2021年7月末日現在)

氏名または名称	住所	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 (%)
ノミニ-/オムニバス・アカウント	非開示	61,158,371.58	97.85
ノミニ-/オムニバス・アカウント	非開示	870,994.00	1.39

(4) 役員 の 状況

(2021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・マネージメント長 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 ビムコ・ヨーロッパ・リミテッド取締役 PIMCOファウンデーション・ヨーロッパ取締役 PIMCOオーストラリア・マネジメント・リミテッド取 締役 ビムコ・台湾・リミテッド取締役 PIMCOインベストメント・マネジメント(上海)リミ テッド取締役 アイルランド投資顧問業協会取締役 NOMIネットワーク取締役	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 ビムコ・ヨーロッパ・リミテッド取締役 PIMCOファウンデーション・ヨーロッパ取締役	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 PIMCOファウンデーション・ヨーロッパ取締役 PIMCOヨーロッパ・トルイハンドスティブトウン, ボード・メンバー 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 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 TIUDファウンデーション・ボード取締役	非開示
ジョン・ブルートン (John Bruton)	取締役	アイリッシュ・ディアスポラ・オリジネーション・ファンド・リミテッド・カンパニー取締役 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 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 エリ・リリー・インターナショナル・コーポレーション取締役 センター・オブ・ヨーロピアン・ポリシー・スタディーズ取締役 コ・オペレーション・アイルランド取締役 トラン・テクノロジーズ・ピーエルシー取締役 ザ・インスティテュート・オブ・インターナショナル・アンド・ヨーロピアン・アフェアーズ取締役 テレベラム・リミテッド取締役	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 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 アビー・シアター取締役	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

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。

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。

出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

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。

[次へ](#)

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)

(2021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	275,389,933.25	35.46
	ドイツ	33,423,242.44	4.30
	オランダ	21,580,739.97	2.78
	アラブ首長国連邦	18,082,542.00	2.33
	日本	17,355,532.18	2.24
	オーストラリア	16,762,449.71	2.16
	シンガポール	13,980,212.12	1.80
	ノルウェー	8,710,880.19	1.12
	香港	7,077,091.34	0.91
	ケイマン諸島	5,249,250.00	0.68
	バージン諸島	3,762,768.24	0.48
	小計	421,374,641.44	54.26
ソブリン債	韓国	58,235,051.82	7.50
	カナダ	55,494,186.80	7.15
	カタール	30,197,071.00	3.89
	アラブ首長国連邦	24,041,302.00	3.10
	クウェート	15,677,480.00	2.02
	フランス	3,380,022.36	0.44
	香港	3,165,413.94	0.41
	チリ	1,879,042.54	0.24
	日本	1,799,299.90	0.23
	小計	193,868,870.36	24.97
レポ取引	米国	126,501,000.00	16.29
米国財務省証券	米国	38,555,429.86	4.97
短期債券	米国	8,399,312.94	1.08
ポートフォリオ合計		788,699,254.60	101.57
現金・その他資産（負債控除後）		- 12,169,367.92	- 1.57
資産総額		776,529,886.68	100.00
負債総額		1,100,760.41	0.14
合計 (純資産総額)		775,429,126.27 (約84,902百万円)	99.86

(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

2021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
2020年8月末日	718,119	78,627	710,325	77,773	12.66	1,386	1,118.04
9月末日	735,790	80,562	720,893	78,931	12.66	1,386	1,117.02
10月末日	723,414	79,207	714,733	78,256	12.60	1,380	1,111.81
11月末日	738,336	80,840	727,325	79,635	12.69	1,389	1,118.97
12月末日	783,583	85,795	744,454	81,510	12.71	1,392	1,120.00
2021年1月末日	757,964	82,989	748,819	81,988	12.65	1,385	1,114.52
2月末日	757,291	82,916	742,000	81,242	12.46	1,364	1,097.05
3月末日	742,402	81,286	732,130	80,161	12.34	1,351	1,085.50
4月末日	738,913	80,904	732,294	80,179	12.44	1,362	1,094.25
5月末日	754,351	82,594	754,097	82,566	12.50	1,369	1,094.04
6月末日	792,174	86,735	762,981	83,539	12.55	1,374	1,104.00
7月末日	776,530	85,022	775,429	84,902	12.69	1,389	1,115.45

(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

2021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)
0.00	- 0.46

(注) 自己資本利益率（収益率）（％）＝（a - b）／b × 100

a = 2021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 = 2020年7月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

（３）投資リスク

本書提出日現在、2021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。

[次へ](#)

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

2021年6月末日現在の普通株式資本は13,295,255.94米ドル(約15億円)および利益剰余金は13,849,748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

2021年7月末日現在の株式資本は、873,872,624米ドル(約957億円)

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、2021年6月末日現在、約2.12兆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

(2021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

(2021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	79.1
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	11.6

(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

(2021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

(2021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	投資助言会社のEMEA担当ヘッド ピムコ・ヨーロッパ・リミテッドのマネージング・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	投資助言会社の製品戦略担当のグローバル・ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
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
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	投資助言会社の短期ポートフォリオ・マネジメントおよび資金調達担当ヘッド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	投資助言会社の非伝統的戦略担当のチーフ・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	投資助言会社の米国インスティテューショナル・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
グレッグ・ホール (Greg Hall)	マネージング・ディレクター	投資助言会社の米国グロース・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
ジェラルディン・サンドストロム (Geraldine Sundstrom)	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投資助言会社のマネージング・ディレクター	非開示
マンガラ・アナンタナラヤナン (Mangala Ananthanarayanan)	マネージング・ディレクター	EMEA & APACのビジネス・マネジメント担当ヘッドおよびピムコ・ヨーロッパ・リミテッドのマネージング・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・コミッティー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・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。

(2021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	245,572,207,411.83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。

[次へ](#)

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PIMCO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、PIMCO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、2021年7月30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＝109.49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			
	2021年 6 月30日現在		2020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	656,119	71,838	641,430	70,230
投資ファンド	0	0	0	0
レボ契約	118,700	12,996	125,244	13,713
信用機関への預託金	0	0	0	0
金融デリバティブ商品	1,835	201	6,423	703
現金	3,367	369	908	99
取引相手方への預託金	7,672	840	4,360	477
未収収益	4,071	446	4,078	447
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	410	45	1,140	125
未収金融デリバティブ証拠金	0	0	0	0
流動資産合計	792,174	86,735	783,583	85,795
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	(834)	(91)	(1,003)	(110)
空売り証券の公正価値	0	0	0	0
未払投資有価証券購入金	0	0	(17,057)	(1,868)
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	(577)	(63)	(47)	(5)
未払管理報酬	(138)	(15)	(137)	(15)
リバース・レボ契約にかかる未払金	(26,491)	(2,900)	(16,446)	(1,801)
未払費用	0	0	0	0
当座借越	0	0	0	0
未払配当金	0	0	0	0
未払金融デリバティブ証拠金	(1,153)	(126)	(4,439)	(486)
取引相手方からの預託金	0	0	0	0
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)	(29,193)	(3,196)	(39,129)	(4,284)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	762,981	83,539	744,454	81,510

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。

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

	2021年 6 月30日現在		2020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	14,553,069	1,593,416	12,640,995	1,384,063
投資ファンド	462,833	50,676	406,421	44,499
レボ契約	1,180,776	129,283	4,877,083	533,992
信用機関への預託金	10,001	1,095	25,015	2,739
金融デリバティブ商品	31,414	3,440	50,760	5,558
現金	193,222	21,156	37,193	4,072
取引相手方への預託金	102,247	11,195	95,055	10,408
未収収益	34,669	3,796	34,426	3,769
未収投資有価証券売却金	48,280	5,286	39,591	4,335
未収TBA投資有価証券売却金	49,727	5,445	823,919	90,211
未収ファンド投資証券売却金	7,340	804	40,630	4,449
未収金融デリバティブ証拠金	28,627	3,134	24,474	2,680
流動資産合計	16,702,205	1,828,724	19,095,562	2,090,773
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	(83,278)	(9,118)	(67,663)	(7,408)
空売り証券の公正価値	(4,434)	(485)	(5,239)	(574)
未払投資有価証券購入金	(90,345)	(9,892)	(863,150)	(94,506)
未払TBA投資有価証券購入金	(45,368)	(4,967)	(1,360,594)	(148,971)
未払ファンド投資証券買戻金	(59,542)	(6,519)	(2,589)	(283)
未払管理報酬	(1,826)	(200)	(1,723)	(189)
リバース・レボ契約にかかる未払金	(48,417)	(5,301)	(18,670)	(2,044)
未払費用	(118)	(13)	(76)	(8)
当座借越	0	0	(5,184)	(568)
未払配当金	(1,000)	(109)	0	0
未払金融デリバティブ証拠金	(4,339)	(475)	(9,268)	(1,015)
取引相手方からの預託金	(5,647)	(618)	(18,398)	(2,014)
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)	(344,314)	(37,699)	(2,352,554)	(257,581)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	16,357,891	1,791,025	16,743,008	1,833,192

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。

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			
	2021年 6 月30日終了期間		2020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	8,224	900	10,544	1,154
その他の収益	0	0	0	0
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)	1,490	163	14,085	1,542
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / (損失)	(2,821)	(309)	12,446	1,363
外国通貨にかかる実現純利益 / (損失)	(74)	(8)	(112)	(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	(15,621)	(1,710)	17,722	1,940
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	(4,419)	(484)	393	43
外国通貨にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	(44)	(5)	(17)	(2)
投資利益 / (損失) 合計	(13,265)	(1,452)	55,061	6,029
運用費用				
管理報酬	(811)	(89)	(858)	(94)
プレイスマント報酬	0	0	0	0
サービス報酬	0	0	0	0
その他の費用	(2)	(0)	(1)	(0)
費用合計	(813)	(89)	(859)	(94)
投資助言会社による返還金	0	0	0	0
運用費用、純額	(813)	(89)	(859)	(94)
純投資利益 / (損失)	(14,078)	(1,541)	54,202	5,935
財務費用				
支払利息	(2)	(0)	(86)	(9)
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	8	1	0	0
財務費用合計	6	1	(86)	(9)
税引前当期利益 / (損失)	(14,072)	(1,541)	54,116	5,925
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	0	0	5	1
税引後当期利益 / (損失)	(14,072)	(1,541)	54,121	5,926
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)	(14,072)	(1,541)	54,121	5,926

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。

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

	2021年 6 月30日終了期間		2020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	48,400	5,299	79,449	8,699
その他の収益	2	0	2	0
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）	(5,029)	(551)	39,137	4,285
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / （損失）	23,720	2,597	1,663	182
外国通貨にかかる実現純利益 / （損失）	15,460	1,693	(10,549)	(1,155)
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	(60,896)	(6,668)	43,042	4,713
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	(31,432)	(3,441)	(34,249)	(3,750)
外国通貨にかかる未実現利益 / （損失）純変動額	(16,860)	(1,846)	(1,985)	(217)
投資利益 / （損失）合計	(26,635)	(2,916)	116,510	12,757
運用費用				
管理報酬	(11,536)	(1,263)	(9,453)	(1,035)
プレイスメント報酬	(1,983)	(217)	0	0
サービス報酬	(454)	(50)	(501)	(55)
その他の費用	(49)	(5)	(41)	(4)
費用合計	(14,022)	(1,535)	(9,995)	(1,094)
投資助言会社による返還金	557	61	396	43
運用費用、純額	(13,465)	(1,474)	(9,599)	(1,051)
純投資利益 / （損失）	(40,100)	(4,391)	106,911	11,706
財務費用				
支払利息	(397)	(43)	(429)	(47)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	(21,669)	(2,373)	(61,225)	(6,704)
平準化にかかる支払額および（繰越利益）、純額	965	106	865	95
財務費用合計	(21,101)	(2,310)	(60,789)	(6,656)
税引前当期利益 / （損失）	(61,201)	(6,701)	46,122	5,050
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	2	0	126	14
税引後当期利益 / （損失）	(61,199)	(6,701)	46,248	5,064
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）	(61,199)	(6,701)	46,248	5,064

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。

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			
	2021年6月30日終了期間		2020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	744,454	81,510	1,045,716	114,495
投資証券発行および相殺受取額	125,781	13,772	115,592	12,656
分配再投資受取額	0	0	0	0
投資証券買戻支払額	(93,182)	(10,202)	(526,896)	(57,690)
名目為替レート調整	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)	(14,072)	(1,541)	54,121	5,926
期末純資産残高	762,981	83,539	688,533	75,387

	本投資法人合計			
	2021年6月30日終了期間		2020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	16,743,008	1,833,192	13,402,968	1,467,491
投資証券発行および相殺受取額	45,098,115	4,937,793	55,234,020	6,047,573
分配再投資受取額	7,508	822	40,129	4,394
投資証券買戻支払額	(45,318,519)	(4,961,925)	(53,352,641)	(5,841,581)
名目為替レート調整	(111,022)	(12,156)	(94,920)	(10,393)
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)	(61,199)	(6,701)	46,248	5,064
期末純資産残高	16,357,891	1,791,025	15,275,804	1,672,548

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。

財務書類に対する注記

2021年6月30日

1. 概要

本報告書において、各ファンド（以下、個別にまたは総称して「ファンド」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ド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、異なるファンド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、ファンド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。

本投資法人の英文目論見書に記載されているとおり、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、ピムコ・ヨーロッパ・リミテッドおよびピムコ・ヨーロッパ・ゲーエムベーハー（以下、それぞれ「投資助言会社」という。）は、本投資法人の様々なファンドの投資助言会社に任命されている。

本投資法人の英文目論見書に従い、各投資助言会社は、適用されるすべての法律上および規制上の要件に従い、ファンドの投資一任運用を、一または複数の副投資助言会社に委託することができる。投資助言会社が特定のファンドに任命されている場合、投資助言会社は、それぞれその他の投資助言会社およびピムコ・アジア・ピーティーイー・リミテッドを特定のファンドに関する副投資助言会社として任命する。

そのように任命された各副投資助言会社の報酬は、管理会社により、または管理会社に代わって投資助言会社により管理会社から支払われるものとする。

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、2020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、すべてのファンドについて、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、2021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。

2021年6月30日終了期間より、本投資法人は、その表示通貨として米ドルを採用している。従前、英ポンドで表示されていた本投資法人のファンドの総額は、比較期間について修正再表示されている。

本投資法人の資産・負債計算書は、会計期末の為替レートを用いて換算され、本投資法人の運用計算書および純資産変動計算書は、本投資法人の財務書類に含めるために、会計期間の（実際のレートに近似した）平均為替レートで換算される。

本投資法人の期首の純資産の換算による為替差損益、ならびに本投資法人の運用計算書および純資産変動計算書の換算により生じる平均レートの差異は、本投資法人の純資産変動計算書に含まれる。この換算調整は、個々のファンドに配分される純資産に影響を与えない。

一定の過去の比較数値は、現行の会計期間の表示方法に合わせて修正再表示されている。これらの修正再表示は、投資主の取引純資産には影響を与えていない。

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。一定のファンドは、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の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、ボラティリティー、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。

2021年6月30日および2020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ドが採用する技法は、取引所の決済とニューヨーク証券取引所（NYSE）の終値の間の市場変動を考慮して評価調整が適用された一定の取引所売買の先物を除き、年次監査済財務書

類で採用されたものと一致している。これらの有価証券は、相場レポーティング制度、確立されたマーケット・メーカーまたは価格サービスから入手した相場を使用して評価される。これらの評価調整を行った金融デリバティブは、レベル2に分類される。

4. 効率的なポートフォリオ運用

ファンド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、すべてのファンド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。ファンドは、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。

2021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、564,416米ドル/(322,204)米ドル(2020年6月30日:6,739,553米ドル/(216,509)米ドル)であった。

2021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、54,144米ドル/(0)米ドル(2020年6月30日:1,900米ドル/(55,402)米ドル)であった。

2021年6月30日に終了した会計期間中に売却/買戻特約付取引から生じた受取利息/支払利息の合計額は、1,439米ドル/(0)米ドル(2020年6月30日:0米ドル/(0)米ドル)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ドの場合、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口当たりの純資産価額(以下「NAV」という。)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	2021年6月30日 終了期間		2020年6月30日 終了期間	
	€		€	
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	458		214	
UKインカム・ボンド・ファンド	1,165		2,375	

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、ファンド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定款の変更

2021年3月8日付で、ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドおよびユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドの補遺が、トラッキング・エラーに関する開示を含めるよう更新された。

2021年3月9日付で、サステナブル・ファイナンス開示規制（EU）2019/2088（以下「SFDR」という。）に従って本投資法人の英文目論見書が更新され、中央銀行による認可を得た。

本投資法人の定款は、当会計年度中変更されていない。

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NAV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（NAV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	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・クラスの料率は、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。

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ド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NAV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ド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、ファンド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。

ファンドは、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、2021年6月30日に終了した期間に30,000ユーロ(2020年6月30日に終了した会計期間:16,500ユーロ)の独立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。ファンドにおける取締役に対する別個の報酬を受領した独立取締役はいなかった。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・クラスのみ適用されるサービス報酬(関連ファンドの補遺に定義されるとおり)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、ファンド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ド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NAVの年率0.25%に基づいて計算される。サービス報酬は、2020年から2021年にかけて変更されていない。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NAVのインベスター・クラスに帰属するNAV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NAVの2%のプレイスメント報酬(関連ファンドの補償に定義されるとおり)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。

プレイスメント報酬は、取引NAV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いる。したがって、財務書類の目的上、未償却プレイスメント報酬は、運用計算書および純資産変動計算書で全額認識される。

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NAV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NAVの3%を超えない。

(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日付の本投資法人与管理会社間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NAV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、減額し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。

各ファンドは、本投資法人のその他のファンドおよび/または投資助言会社もしくは投資助言会社の関連事業体(以下「関連ファンド」という。)が管理するその他の集団投資スキームに投資することができる。

一定のファンドは、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。2021年6月30日現在、ファンドの純資産価額の92.92%(2020年12月31日:90.45%)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。

ダイナミック・ボンド・ファンドおよびマルチ・アセット・ストラテジー・ファンドは、それぞれアジア・ストラテジック・インタレスト・ボンド・ファンドおよびダイナミック・マルチ・アセット・ファンド(両方とも、本投資法人の関連会社と考えられるグローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーのPIMCOファンドのファンドである。)のZクラスに投資している。Zクラスの募集の性質上、また報酬の重複を避けるために、両ファンドのZクラスの管理報酬は年率0.00%に設定されている。

一定のファンドは、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。

2021年6月30日および2020年6月30日に終了した期間において、以下のファンドは、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。)

ファンド	2021年6月30日	
	購入 英ポンド	売却 英ポンド
ダイナミック・ボンド・ファンド	1,314	4,345
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	2,679	729
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	13,163	2,126
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	14,080	16,273
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	97,252	4,185
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	190,341	160,061
UKインカム・ボンド・ファンド	59,305	123,141
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	1,821,905	141,196

(金額は千単位で表示。)

ファンド	2020年6月30日	
	購入 英ポンド	売却 英ポンド
ダイナミック・ボンド・ファンド	997	6,739
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	0	127,288
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	1,923	0
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	45	6,747
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	274,689	73,822
UKインカム・ボンド・ファンド	25,930	68,710
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	1,155,638	599,910

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）ファンド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2021年6月30日現在の為替レートで英ポンドから米ドル（米ドル／0.72388英ポンド）（2020年12月31日：米ドル／0.73156英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.84324ユーロ）（2020年12月31日：米ドル／0.81729ユーロ）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、2021年6月30日に終了した会計期間の平均為替レートで英ポンドから米ドル（米ドル／0.72041英ポンド）（2020年6月30日：米ドル／0.79407英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.82989ユーロ）（2020年6月30日：米ドル／0.90801ユーロ）へ換算されている。

下表は、本投資法人のファンド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、ならびに各ファンド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。2021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、77%のディスカウント（2020年12月31日：68%）が含まれている。

外国通貨	2021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	233.64467	該当なし
オーストラリア・ドル	1.57962	1.84009	1.33200
ブラジル・レアル	5.95067	6.93191	5.01785
カナダ・ドル	1.46850	1.71065	1.23830
スイス・フラン	1.09619	1.27694	該当なし
チリ・ペソ	該当なし	1,005.84768	該当なし
オフショア人民元	7.66193	8.92534	6.46085
オンショア人民元	7.66264	8.92617	該当なし
コロンビア・ペソ	該当なし	5,158.33491	該当なし
デンマーク・クローネ	7.43625	8.66245	6.27055
ユーロ（または€）	1.00000	1.16490	0.84324
英ポンド（または£）	0.85845	1.00000	0.72388
香港ドル	9.20953	10.72813	該当なし
ハンガリー・フォリント	351.03019	該当なし	該当なし
インドネシア・ルピア	17,195.55857	20,031.02737	該当なし
イスラエル・シェケル	3.86426	4.50146	3.25850
インド・ルピー	88.14799	102.68319	該当なし
日本円（または¥）	131.62311	153.32715	110.99000
韓国ウォン	1,335.50195	該当なし	該当なし
メキシコ・ペソ	23.61187	27.50536	該当なし
ノルウェー・クローネ	10.20491	11.88765	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.69717	1.97703	1.43113
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	5.29441	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.51472	5.25918	該当なし
ロシア・ルーブル	該当なし	100.92011	該当なし
スウェーデン・クローネ	10.14200	11.81437	該当なし
シンガポール・ドル	1.59409	1.85695	1.34420
タイ・バーツ	38.00811	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	10.30251	12.00135	該当なし
ニュー台湾ドル	33.04216	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.18590	1.38145	1.00000
南アフリカ・ランド	16.93318	19.72538	該当なし

2020年12月31日

外国通貨	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	193.14994	該当なし
オーストラリア・ドル	1.58563	1.77146	1.29592
ブラジル・レアル	6.35536	7.10021	5.19420
カナダ・ドル	1.55880	1.74149	1.27400
スイス・フラン	1.08156	1.20831	該当なし
人民元（オフショア）	7.94898	8.88059	6.49665
人民元（中国本土）	8.00177	8.93958	該当なし
コロンビア・ペソ	該当なし	4,675.65026	該当なし
デンマーク・クローネ	7.44347	8.31584	6.08350
ユーロ（または€）	1.00000	1.11720	0.81729
英ポンド（または£）	0.89510	1.00000	0.73156
香港ドル	9.48722	10.59912	該当なし
ハンガリー・フォリント	362.68497	該当なし	該当なし
インドネシア・ルピア	17,190.87623	19,205.63839	該当なし
イスラエル・シェケル	該当なし	4.38900	3.21080
インド・ルピー	89.40173	99.87957	該当なし
日本円（または¥）	126.32541	141.13069	103.24500
韓国ウォン	1,329.14227	該当なし	該当なし
メキシコ・ペソ	24.37984	27.23715	該当なし
ノルウェー・クローネ	10.47597	11.70375	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.69938	1.89854	1.38889
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	4.94467	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.55895	5.09325	該当なし
ロシア・ルーブル	90.49913	101.10559	該当なし
スウェーデン・クローナ	10.04846	11.22614	該当なし
シンガポール・ドル	1.61710	1.80663	1.32165
タイ・バーツ	36.65756	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	9.09403	10.15985	該当なし
ニュー台湾ドル	34.37931	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.22355	1.36695	1.00000
南アフリカ・ランド	17.97242	20.07878	該当なし

13. 金融リスク

ファンドの活動により、ファンドは、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。ファンド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、ファンド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2020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）授権済投資証券

本投資法人の授権済投資証券資本は、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、常にファンド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NAV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。）。本財務

書類で開示されている投資証券 1 口当たりNAVには、FRS第102号により要求される調整が含まれていることがあり、その結果、投資主のNAVまたはトータル・リターンが本財務書類で開示されているものと異なる可能性がある。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NAVと同額でないことがある。

	2021年 6月30日現在	2020年 12月31日現在	2019年 12月31日現在
ダイナミック・ボンド・ファンド			
純資産	£ 198,086	£ 205,756	£ 220,602
ユーロヘッジ・インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 230,737	€ 229,859	€ 252,660
発行済投資証券	22,419	22,371	25,270
投資証券 1 口当たりNAV	€ 10.29	€ 10.27	€ 10.00
リテイル・クラス：			
累積投資証券	£ 10	£ 10	£ 6,516
発行済投資証券	1	1	624
投資証券 1 口当たりNAV	£ 10.70	£ 10.70	£ 10.44
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	\$ 353,858	\$ 380,766	\$ 450,384
インベスター・クラス：			
インカム投資証券	\$ 353,858	\$ 380,766	\$ 450,384
発行済投資証券	34,617	37,417	43,877
投資証券 1 口当たりNAV	\$ 10.22	\$ 10.18	\$ 10.26
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	€ 481,446	€ 540,791	€ 663,795
インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 476,255	€ 534,383	€ 654,656
発行済投資証券	40,729	45,006	56,168
投資証券 1 口当たりNAV	€ 11.69	€ 11.87	€ 11.66
インカム投資証券	€ 5,191	€ 6,408	€ 9,139
発行済投資証券	467	567	824
投資証券 1 口当たりNAV	€ 11.13	€ 11.30	€ 11.09
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	\$ 762,981	\$ 744,454	\$ 1,045,716
インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	\$ 690,504	\$ 652,510	\$ 956,661
発行済投資証券	55,002	51,322	81,586
投資証券 1 口当たりNAV	\$ 12.55	\$ 12.71	\$ 11.73
インカム投資証券	\$ 24,107	\$ 23,407	\$ 27,041
発行済投資証券	2,267	2,174	2,647
投資証券 1 口当たりNAV	\$ 10.63	\$ 10.77	\$ 10.22
円ヘッジ・インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	/ 4,785,046	/ 6,625,684	/ 5,618,954
発行済投資証券	4,334	5,915	5,369
投資証券 1 口当たりNAV	/ 1,104.00	/ 1,120.00	/ 1,046.00
シンガポール・ドルヘッジ・インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	SGD 7,068	SGD 5,766	SGD 13,863
発行済投資証券	568	458	1,190
投資証券 1 口当たりNAV	SGD 12.44	SGD 12.60	SGD 11.65
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド			
純資産	€ 230,833	€ 215,186	€ 191,914
インスティテュショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 230,833	€ 215,186	€ 191,914
発行済投資証券	32,948	30,697	29,910
投資証券 1 口当たりNAV	€ 7.01	€ 7.01	€ 6.42

		マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド		
純資産		€ 128,907	€ 52,681	€ 52,578
リテイル・クラス：				
累積投資証券		€ 11,675	€ 11,851	€ 11,112
発行済投資証券		975	1,007	1,106
投資証券 1 口当たりNAV		€ 11.98	€ 11.77	€ 10.05
インカム投資証券		€ 40,137	€ 40,830	€ 41,466
発行済投資証券		3,510	3,594	4,125
投資証券 1 口当たりNAV		€ 11.43	€ 11.36	€ 10.05
リテイル・クラス：				
累積投資証券		€ 24,277	該当なし	該当なし
発行済投資証券		2,560	該当なし	該当なし
投資証券 1 口当たりNAV		€ 9.48	該当なし	該当なし
インカム投資証券		€ 52,818	該当なし	該当なし
発行済投資証券		5,571	該当なし	該当なし
投資証券 1 口当たりNAV		€ 9.48	該当なし	該当なし
		ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド		
純資産		€ 2,570,220	€ 2,246,154	€ 1,458,226
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		€ 2,570,220	€ 2,246,154	€ 1,458,226
発行済投資証券		251,570	218,749	144,209
投資証券 1 口当たりNAV		€ 10.22	€ 10.27	€ 10.11
		UKインカム・ボンド・ファンド		
純資産		£ 285,967	£ 456,894	£ 566,315
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		£ 22,159	£ 24,250	£ 31,692
発行済投資証券		1,415	1,558	2,091
投資証券 1 口当たりNAV		£ 15.66	£ 15.57	£ 15.16
インカム投資証券		£ 260,530	£ 421,648	£ 526,037
発行済投資証券		25,229	40,330	49,827
投資証券 1 口当たりNAV		£ 10.33	£ 10.45	£ 10.56
クラスR：				
インカム投資証券		£ 3,278	£ 10,996	£ 8,586
発行済投資証券		354	1,171	903
投資証券 1 口当たりNAV		£ 9.27	£ 9.39	£ 9.51
		ビムコ・ミドル・ショート・ターム・フローティング・NAVファンド		
純資産		\$ 10,526,771	\$ 10,974,263	\$ 8,174,781
クラスZ：				
インカム投資証券		\$ 10,526,771	\$ 10,974,263	\$ 8,174,781
発行済投資証券		1,056,770	1,101,628	816,310
投資証券 1 口当たりNAV		\$ 9.96	\$ 9.96	\$ 10.01

16．報酬

管理会社は、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。

管理会社の報酬の詳細および関連する財務上の開示は、2021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

2021年6月30日現在、ファンドは以下の種類のSFTを保有していた。

- レポ契約
- リバース・レポ契約

2021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	2021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		
レポ契約		
RYL	£ 9,600	4.85
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		
リバース・レポ契約		
BPS	\$ (1,896)	(0.54)
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
BRC	€ 14,700	3.05
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
TDM	\$ 118,700	15.56
リバース・レポ契約		
TDM	(26,491)	(3.47)
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	€ (16,890)	(0.66)
UKインカム・ボンド・ファンド		
レポ契約		
SCX	£ 13,500	4.72
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		
BOS	\$ 57,800	0.55
JPS	475,432	4.52
MBC	329,500	3.13
NOM	150,000	1.42
合計	1,012,732	9.62

2020年12月31日現在、ファンドは以下の種類のSFTを保有していた。

- レポ契約
- リバース・レポ契約

2020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。

2020年
12月31日現在

ファンド

ダイナミック・ボンド・ファンド

レボ契約

FICC

RYL

合計

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

BPS

FICC

合計

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

リバース・レボ契約

CFR

ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド

レボ契約

FICC

NOM

合計

リバース・レボ契約

TDM

マルチ・アセット・アロケーション・ファンド

レボ契約

FICC

ビムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド

レボ契約

BPS

SSB

合計

UKインカム・ボンド・ファンド

レボ契約

BRC

FICC

合計

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

BOS

BSN

FICC

IND

JPS

MBC

NOM

RDR

RVM

合計

公正価値 (千単位)	純資産比率 (%)	
£	333	0.16
	10,800	5.25
	11,133	5.41
\$	18,000	4.73
	1,072	0.28
	19,072	5.01
€	24,700	4.57
	(1,818)	(0.34)
\$	1,544	0.21
	123,700	16.61
	125,244	16.82
	(16,446)	(2.21)
€	2,903	1.35
€	70,200	3.12
	1,723	0.08
	71,923	3.20
£	11,200	2.46
	2,164	0.47
	13,364	2.93
\$	155,600	1.41
	107,500	0.98
	15,806	0.14
	116,000	1.06
	298,600	2.72
	595,700	5.43
	2,238,900	20.40
	49,400	0.45
	1,000,000	9.12
	4,577,506	41.71

(b) 担保

() 受領担保の保管：

2021年6月30日および2020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：

2021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。

2021年6月30日現在

ファンド

ダイナミック・ボンド・ファンド
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
UKインカム・ボンド・ファンド
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

公正価値 (千単位)	
担保発行体	
英国政府	£ 9,592
フランス政府	€ 14,883
米国政府	\$ 121,335
英国政府	£ 13,505
米国政府	\$ 1,054,275

2020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。

2020年12月31日現在

ファンド

ダイナミック・ボンド・ファンド
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
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド
UKインカム・ボンド・ファンド
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

公正価値 (千単位)	
担保発行体	
英国政府	£ 10,823
米国政府	340
米国政府	\$ 19,526
欧州金融安定ファシリティ	€ 902
ドイツ政府	23,913
米国政府	\$ 128,314
米国政府	€ 2,961
ベルギー政府	70,340
米国政府	1,757
英国政府	£ 11,250
米国政府	2,207
米国政府	\$ 4,704,085

[次へ](#)

（ ）集計取引データ：

2021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	£	9,592	AA-	1年超	英ポンド	英国	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	フランス政府機関債	財務省証券	€	14,883	AA	1年超	ユーロ	英国	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	米国財務省中期証券	財務省証券	\$	121,335	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	英国国債	財務省証券	£	13,505	AA-	1年超	英ポンド	英国	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	米国財務省長期証券	財務省証券	\$	713,156	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		50,916	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		290,203	AAA	1年超	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル

2020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	£	10,823	AA-	1年超	英ポンド	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券		340	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	米国財務省長期証券	財務省証券	\$	18,432	AAA	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券		1,094	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・アグリゲート・ハイ・クオリ ティ・ファンド	レポ契約	欧州金融安定ファシリ ティ	社債	€	902	AA	1年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		ノルトライン・ ヴェストファーレン州	財務省証券		23,913	AAA	1年超	ユーロ	フランス	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	米国財務省長期証券	財務省証券	\$	126,739	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券		1,575	AAA	3か月-1年	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	レポ契約	米国財務省短期証券	財務省証券	€	2,961	AAA	3か月-1年	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	レポ契約	ベルギー政府国際債券	財務省証券		70,340	AA-	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		1,757	AAA	3か月-1年	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	£	11,250	AA-	1年超	英ポンド	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	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
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	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	\$	109,712	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		199,340	AAA	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券		118,835	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券		1,676,675	AAA	1年超	米ドル	米国	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
		米国物価連動国債	財務省証券	102,297	AAA	3 か月 - 1 年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券	939,381	AAA	1 年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券	239,455	AAA	3 か月 - 1 年	米ドル	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	18,192	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	206,574	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	1,020,753	AAA	1 年超	米ドル	ケイマン諸島	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券	16,122	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	56,727	AAA	1 年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	22	AAA	1 年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
	リバース・レポ 契約								

[次へ](#)

レポ契約にかかる担保の公正価値には、未払利息が含まれる。

() 担保の再利用に関するデータ：

2021年6月30日または2020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。

2021年6月30日および2020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：

2021年6月30日および2020年12月31日現在、ファンド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、2021年6月30日および2020年6月30日に終了した会計期間におけるSFT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	2021年6月30日現在					
	レポ契約		リバース・レポ契約		売却 / 買戻特約付 資金調達取引	
	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)	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	£ 1	£ 0	£ 0	£ 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	\$ 2	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ ファンド	€ 0	€ 42	€ 2	€ 0	€ 0	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	\$ 16	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0
マルチ・アセット・アロケーション・ファン ド	€ 0	€ 77	€ 0	€ 0	€ 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	149	39	0	0	0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 1	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 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	\$ 544	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

ファンド	2020年6月30日現在			
	レポ契約		リバース・レポ契約	
	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	177	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

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。

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ド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。

2021年3月9日付で、サステナブル・ファイナンス開示規制(EU)2019/2088(以下「SFDR」という。)に従って本投資法人の英文目論見書が更新され、中央銀行による認可を得た。

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

2021年7月1日、管理会社の登録上の住所は、アイルランド、D02 HD32、ダブリン2、サー・ジョン・ロジャース・キー 78から、アイルランド、D02 F721、ダブリン、ハーコート通り、ハーコート・ビル3階に変更された。同日付で、本投資法人の一定のファンドが運用実績比較の目的で使用したベンチマーク(各々の関連ファンドに対するKIIDの過去の運用実績を表示するためにも使用される)が修正され、詳細は以下に詳述されている。この変更は、2021年終了までにLIBORの使用を段階的に廃止するというFCAの計画の結果として実施された。EURIBORレートは引き続き利用可能であると予想されるが、(以下に詳述されるように)新しいベンチマークが長期にわたってユーロ現金市場の主要な参照レートになると予想されるため、EURIBORの変更が実施された。

ファンド	従来のベンチマーク	2021年7月1日からの 現在のベンチマーク
ダイナミック・ボンド・ファンド	1 Month GBP LIBOR	ICE BofA SONIA Overnight Rate Index
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	1 Month Euribor	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	1 Month Euribor	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index

さらに、影響を受けたベンチマークの1つに対する過去の運用実績を表示する本投資法人のファンドのいずれかの投資証券クラスは、期日中に更新されたベンチマークに対する過去の運用実績を表示することになる。

現在のベンチマーク	新たなベンチマーク
GBP LIBORを使用している投資証券クラス	ICE BofA SONIA Overnight Rate Index (Sterling Overnight Index Average)
CHF LIBORを使用している投資証券クラス	ICE BofA SARON Overnight Rate Index (Swiss Average Rate Overnight)
EURIBORを使用している投資証券クラス	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (Euro Short-Term Rate)

同日付で、ダイナミック・ボンド・ファンド、マルチ・アセット・アロケーション・ファンドおよびマルチ・アセット・ストラテジー・ファンドの補遺が、一定のIBORレートの段階的廃止を見越して、各ファンドが使用するベンチマークを変更するために更新された。

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、2021年8月20日付で、取締役会により承認された。

[次へ](#)

(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

2021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	\$ 5,200	0.68
CME Group, Inc. 3.750% due 15/06/2028	3,300	3,765	0.49
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% due 22/11/2021	6,000	6,073	0.80
Fab Sukuk Co. Ltd. 3.625% due 05/03/2023	5,000	5,257	0.69
First Abu Dhabi Bank PJSC 3.000% due 30/03/2022	11,400	11,631	1.52
Goldman Sachs Group, Inc. 3.500% due 23/01/2025	3,000	3,245	0.43
Guardian Life Global Funding 1.250% due 13/05/2026 1.250% due 19/11/2027	2,200 3,000	2,197 2,929	0.29 0.38
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.500% due 15/11/2027 (c)	25,000	27,050	3.55
MassMutual Global Funding 2.250% due 01/07/2022 2.750% due 22/06/2024	2,100 5,000	2,143 5,305	0.28 0.70
Mastercard, Inc. 1.900% due 15/03/2031	3,700	3,743	0.49
MDGH - GMTN BV 3.000% due 19/04/2024	5,000	5,309	0.70
Metropolitan Life Global Funding 0.950% due 02/07/2025 3.000% due 10/01/2023 3.050% due 17/06/2029 3.450% due 18/12/2026	3,000 5,000 2,000 3,200	2,998 5,201 2,165 3,551	0.39 0.68 0.28 0.47
Morgan Stanley 3.125% due 27/07/2026	2,100	2,277	0.30
National Australia Bank Ltd. 2.500% due 22/05/2022 3.450% due 04/12/2023	5,000 8,500	5,102 9,129	0.67 1.20
National Securities Clearing Corp. 1.500% due 23/04/2025	1,900	1,940	0.25
New York Life Global Funding 1.200% due 07/08/2030 2.350% due 14/07/2026	9,600 6,800	9,009 7,132	1.18 0.94

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)

2021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%
NTT Finance Corp. 1.162% due 03/04/2026	\$ 5,600	\$ 5,590	0.73
ORIX Corp. 4.050% due 16/01/2024	7,900	8,557	1.12
Pacific Life Global Funding 1.200% due 24/06/2025	3,000	3,011	0.39
Temasek Financial Ltd. 1.000% due 06/10/2030	4,550	4,285	0.56
2.375% due 23/01/2023	4,000	4,122	0.54
U.S. Bank N.A. 3.400% due 24/07/2023	5,000	5,301	0.69
Westpac Banking Corp. 2.500% due 28/06/2022	2,500	2,557	0.34
		165,774	21.73
産業			
Alphabet, Inc. 1.100% due 15/08/2030	1,500	1,424	0.19
1.998% due 15/08/2026	6,900	7,223	0.95
American Airlines Pass-Through Trust 3.650% due 15/02/2029	9,419	9,730	1.27
Apple, Inc. 1.250% due 20/08/2030	1,800	1,730	0.23
2.900% due 12/09/2027	1,500	1,635	0.21
3.000% due 13/11/2027	30,100	32,975	4.32
4.450% due 06/05/2044	1,300	1,682	0.22
Automatic Data Processing, Inc. 3.375% due 15/09/2025	7,700	8,446	1.11
CenterPoint Energy Resources Corp. 0.631% due 02/03/2023	3,700	3,701	0.48
Central Japan Railway Co. 3.400% due 06/09/2023	3,000	3,174	0.42
Chevron Corp. 2.236% due 11/05/2030	2,900	2,991	0.39
2.954% due 16/05/2026	8,700	9,435	1.24
Coca-Cola Co. 2.900% due 25/05/2027	2,000	2,189	0.29
Entergy Louisiana LLC 2.400% due 01/10/2026	3,400	3,563	0.47
Equinor ASA 2.450% due 17/01/2023	5,000	5,159	0.68
3.125% due 06/04/2030	3,200	3,487	0.46
Exxon Mobil Corp. 2.610% due 15/10/2030	3,000	3,165	0.41

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)

2021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%
Johnson & Johnson				
2.450% due 01/03/2026	\$	5,300	\$ 5,653	0.74
2.900% due 15/01/2028		5,000	5,468	0.72
Microsoft Corp.				
2.400% due 08/08/2026		10,600	11,307	1.48
2.700% due 12/02/2025		10,700	11,467	1.50
MTR Corp. Ltd.				
1.625% due 19/08/2030		1,900	1,844	0.24
Nestle Holdings, Inc.				
3.350% due 24/09/2023		5,000	5,313	0.70
Novartis Capital Corp.				
3.100% due 17/05/2027		4,000	4,377	0.57
3.400% due 06/05/2024		5,000	5,393	0.71
Orlando Health Obligated Group				
3.327% due 01/10/2050		1,500	1,599	0.21
Roche Holdings, Inc.				
0.991% due 05/03/2026		2,100	2,095	0.27
2.625% due 15/05/2026		8,700	9,304	1.22
S&P Global, Inc.				
1.250% due 15/08/2030		3,200	3,034	0.40
TSMC Global Ltd.				
2.250% due 23/04/2031		3,700	3,728	0.49
TWDC Enterprises Corp.				
1.850% due 30/07/2026		3,400	3,504	0.46
United Airlines Pass-Through Trust				
3.100% due 07/01/2030		815	861	0.11
4.550% due 25/08/2031		3,289	3,541	0.46
Walmart, Inc.				
3.250% due 08/07/2029		5,000	5,596	0.73
3.400% due 26/06/2023		5,000	5,299	0.69
			191,092	25.04
公益事業				
Alabama Power Co.				
2.800% due 01/04/2025		3,275	3,464	0.45
DTE Electric Co.				
1.900% due 01/04/2028		3,000	3,049	0.40
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC				
3.500% due 18/06/2024		6,000	6,482	0.85
Florida Power & Light Co.				
3.250% due 01/06/2024		6,900	7,376	0.97
4.050% due 01/06/2042		3,900	4,751	0.62
MidAmerican Energy Co.				
3.650% due 15/04/2029		3,800	4,300	0.56

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)**

2021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%
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.350% due 15/03/2031	\$	3,600	\$ 3,344	0.44
PacifiCorp 3.500% due 15/06/2029		3,500	3,905	0.51
Shell International Finance BV 2.500% due 12/09/2026		7,000	7,459	0.98
2.750% due 06/04/2030		5,000	5,334	0.70
3.250% due 11/05/2025		3,105	3,372	0.44
Southern California Edison Co. 3.500% due 01/10/2023		76	80	0.01
Southern California Gas Co. 2.550% due 01/02/2030		3,300	3,414	0.45
SP PowerAssets Ltd. 3.250% due 24/11/2025		5,000	5,451	0.72
			61,781	8.10
社債合計			418,647	54.87
米国財務省証券				
U. S. Treasury Notes 0.375% due 30/11/2025		10,000	9,822	1.29
0.875% due 15/11/2030		29,500	28,057	3.67
			37,879	4.96
ソブリン債				
Action Logement Services 0.500% due 30/10/2034	€	2,800	3,286	0.43
Chile Government International Bond 1.625% due 30/01/2025		1,500	1,883	0.25
Development Bank of Japan, Inc. 0.010% due 15/10/2024		1,500	1,796	0.24
Emirate of Abu Dhabi Government International Bond 3.125% due 11/10/2027	\$	20,000	21,988	2.88
3.125% due 16/04/2030		1,800	1,960	0.26
Export-Import Bank of Korea 4.000% due 14/01/2024		10,000	10,876	1.43
Hong Kong Government International Bond 2.500% due 28/05/2024		3,000	3,166	0.41
Korea Expressway Corp. 1.125% due 17/05/2026		3,700	3,682	0.48
Korea Housing Finance Corp. 2.000% due 11/10/2021		23,300	23,405	3.07
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 3.750% due 25/07/2023		7,400	7,876	1.03
Korea National Oil Corp. 3.250% due 01/10/2025		6,500	7,065	0.93

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)

2021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%
Kuwait International Government Bond 3.500% due 20/03/2027	\$ 14,000	\$ 15,639	2.05
Province of Alberta 3.300% due 15/03/2028	20,000	22,413	2.94
Province of Ontario 2.500% due 27/04/2026	10,000	10,702	1.40
Province of Quebec 2.750% due 12/04/2027	20,000	21,741	2.85
Qatar Government International Bond 3.250% due 02/06/2026	13,000	14,249	1.87
3.875% due 23/04/2023	5,900	6,271	0.82
4.000% due 14/03/2029	2,400	2,767	0.36
4.500% due 20/01/2022	3,600	3,685	0.48
4.817% due 14/03/2049	2,500	3,225	0.42
South Korea Government International Bond 2.000% due 19/06/2024	5,100	5,318	0.70
		192,993	25.30
短期金融商品			
短期証券			
Federal Home Loan Bank 0.035% due 22/09/2021 (a) (b)	5,100	5,100	0.67
米国財務省短期証券 0.015% due 05/08/2021 (a) (b)	1,500	1,500	0.19
短期金融商品合計		6,600	0.86
譲渡性のある有価証券合計		\$ 656,119	85.99

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）

2021年6月30日

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 (受領)	レボ契約、 時価	レボ契約に かかる 受領額 ⁽¹⁾	純資産 比率%
TIM	0.030%	30/06/2021	01/07/2021	\$ 118,700	U.S. Treasury Notes 0.375% - 2.250% due 30/11/2025 - 31/03/2026				
						\$ (121,335)	\$ 118,700	\$ 118,700	15.56
レボ契約合計						\$ (121,335)	\$ 118,700	\$ 118,700	15.56

⁽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%
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	750	\$ 76	0.01
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2021	170	66	0.01
				\$ 142	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				\$ 142	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。

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%
Receive ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		0.750%	15/09/2031	£ 3,200	\$ (12)	0.00
Receive ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		0.750	15/09/2051	2,800	(43)	(0.01)
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.500	16/06/2028	\$ 35,000	140	0.02
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.750	16/06/2031	5,600	95	0.01
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.250	17/06/2030	56,700	763	0.10
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.500	18/12/2029	18,200	212	0.03
Pay	3-Month USD-LIBOR		2.500	20/12/2027	14,400	49	0.01
Pay	3-Month USD-LIBOR		3.000	19/06/2029	18,700	172	0.02
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0.000	15/09/2031	€ 3,700	3	0.00
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0.250	15/09/2026	5,400	9	0.00
Receive ⁽¹⁾	6-Month JPY-LIBOR		0.250	17/03/2031	¥ 7,720,000	(70)	(0.01)
						\$ 1,318	0.17
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計						\$ 1,318	0.17

⁽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）

* 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。

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)

2021年6月30日

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%
CBK	07/2021	AUD 258	\$ 200	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0.00
HUS	08/2021	¥ 38,538	355	7	0	7	0.00
SCX	07/2021	€ 6,208	7,595	233	0	233	0.03
				\$ 246	\$ 0	\$ 246	0.03

ヘッジ為替予約契約

2021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	07/2021	¥ 4,971	\$ 45	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
	07/2021	\$ 129	¥ 14,166	0	(1)	(1)	0.00
BPS	07/2021	12,797	1,399,609	0	(187)	(187)	(0.03)
BRC	07/2021	14,077	1,539,570	0	(207)	(207)	(0.03)
GLM	07/2021	¥ 9,539	\$ 87	1	0	1	0.00
	07/2021	\$ 48	¥ 5,283	0	0	0	0.00
HUS	07/2021	534	58,217	0	(9)	(9)	0.00
MYI	07/2021	402	44,060	0	(5)	(5)	0.00
SCX	07/2021	13,168	1,440,778	1	(187)	(186)	(0.02)
UAG	07/2021	2,486	272,591	0	(31)	(31)	0.00
				\$ 2	\$ (627)	\$ (625)	(0.08)

2021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	07/2021	SGD 2,351	\$ 1,751	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0.00
	08/2021	\$ 1,751	SGD 2,351	0	(2)	(2)	0.00
BPS	07/2021	1,733	2,293	0	(27)	(27)	(0.01)
HUS	07/2021	1,760	2,329	0	(28)	(28)	0.00
MYI	07/2021	SGD 2,352	\$ 1,750	0	0	0	0.00
	08/2021	\$ 1,750	SGD 2,352	0	0	0	0.00
SCX	07/2021	1,664	2,205	0	(23)	(23)	0.00
SSB	07/2021	151	200	0	(2)	(2)	0.00
				\$ 2	\$ (82)	\$ (80)	(0.01)

OTC 金融デリバティブ商品合計	\$ (459)	(0.06)
投資有価証券合計	\$ 775,820	101.68
その他の流動資産および負債	\$ (12,839)	(1.68)
純資産	\$ 762,981	100.00

投資有価証券に対する注記(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) 2021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27,050米ドルの組入証券が担保となっている。

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）

2021年6月30日

2021年6月30日現在、7,672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、2021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能 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	\$ 656,119	\$ 0	\$ 656,119
レボ契約	0	118,700	0	118,700
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	0	1,001	0	1,001
合計	\$ 0	\$ 775,820	\$ 0	\$ 775,820

以下は、2020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能 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	\$ 641,430	\$ 0	\$ 641,430
レボ契約	0	125,244	0	125,244
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	378	5,042	0	5,420
合計	\$ 378	\$ 771,716	\$ 0	\$ 772,094

⁽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。

2021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 (日/月/年)	借入額	リバース・ レボ契約に かかる 未払金	純資産 比率%
TDM	(0.020)%	24/06/2021	TBD ⁽¹⁾	\$ (26,491)	\$ (26,491)	(3.47)
リバース・レボ契約合計					\$ (26,491)	(3.47)

⁽¹⁾ 満期の定めのないリバース・レボ契約。

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、2021年6月30日現在の、取引相手方との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。

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	\$ (1)	\$ 0	(1)
BPS	(214)	0	(214)
BRC	(207)	0	(207)
CBK	6	0	6
GLM	1	0	1
HUS	(30)	0	(30)
MYI	(5)	0	(5)
SCX	24	0	24
SSB	(2)	0	(2)
UAG	(31)	0	(31)

⁽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／（取引相手方への未払金）の純額を表す。

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）

2021年6月30日

比較情報

以下は、2021年6月30日現在の投資有価証券および資産明細表における比較情報の概要である。

	2021年6月30日 (%)	2020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	73.35	67.32
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	12.64	18.84
レボ契約	15.56	16.82
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	0.17	0.62
OTC 金融デリバティブ商品	(0.06)	0.06
リバース・レボ契約	(3.47)	(2.21)

2021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	2021年6月30日 (%)	2020年12月31日 (%)
社債	54.87	55.23
米国財務省証券	4.96	4.92
ソブリン債	25.30	26.01
短期金融商品	0.86	該当なし
レボ契約	15.56	16.82
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		
金利スワップ	0.17	0.62
OTC 金融デリバティブ商品		
為替予約契約	0.03	(0.02)
ヘッジ為替予約契約	(0.09)	0.08
その他の流動資産および負債	(1.68)	(3.71)
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
CLP	チリ・ペソ	INR	インド・ルピー	THB	タイ・バーツ
CNH	人民元（オフショア）	JPY (/)	日本円	TRY	トルコ・リラ
CNY	人民元（中国本土）	KRW	韓国ウォン	TWD	ニュー台湾ドル
COP	コロンビア・ペソ	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		

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2021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2021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	16,182,072.978 (3,572,611.000)	10,781,779.507 (1,203,097.000)	55,095,955.722 (9,912,421.000)
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券	3,039,713.729 (3,042,413.729)	3,174,898.000 (3,174,898.000)	4,601,265.729 (4,601,265.729)

(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。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線部は訂正部分を示します。

第一部 証券情報

第1 外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)

(10) 申込取扱場所

<訂正前>

UBS証券株式会社() 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号
丸の内永楽ビルディング
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

() UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS
SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定である。このため、同日以降、本
書におけるUBS証券株式会社に関する記載は、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社と読み替
えられるものとする。また、申込取扱場所は、以下の通り変更となる予定である。以下同じ。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目4番1号

丸の内永楽ビルディング

電話番号 03-5293-3100

ホームページ・アドレス <https://www.ubs-sumitrust.com/>

(以下「UBS SuMi TRUST」または「日本における販売会社」という。)

(注) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

<訂正後>

UBS証券株式会社() 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号
丸の内永楽ビルディング
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

() UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS
SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始した。このため、同日以降、本書におけるUBS証
券株式会社に関する記載は、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社と読み替えられるものとする。また、申込
取扱場所は、以下の通り変更となった。以下同じ。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目4番1号

丸の内永楽ビルディング

電話番号 03-5293-3100

ホームページ・アドレス <https://www.ubs-sumitrust.com/>

(以下「UBS SuMi TRUST」または「日本における販売会社」という。)

(注) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(12) 払込取扱場所

<訂正前>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

() 2021年8月10日以降、払込取扱場所は、以下の通り変更となる予定である。以下同じ。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目4番1号

丸の内永楽ビルディング

（後略）

<訂正後>

U B S 証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目 2 番 1 号

Otemachi Oneタワー

（ ）2021年 8 月10日以降、払込取扱場所は、以下の通り変更となった。以下同じ。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目 4 番 1 号

丸の内永楽ビルディング

（後略）

第三部 外国投資法人の詳細情報

第 4 関係法人の状況

2 その他の関係法人の概況

（ 1 ）名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

（前略）

U B S 証券株式会社（「代行協会員」兼「日本における販売会社」）

a . 資本金（株主資本）の額

2021年 4 月末日現在、321億円

b . 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

（ ）U B S 証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年 8 月10日からは分割先であるU B S S u M i T R U S Tウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定である。このため、同日以降、本書におけるU B S 証券株式会社に関する記載は、U B S S u M i T R U S Tウェルス・マネジメント株式会社と読み替えられるものとする。分割先の商号、資本金の額および事業の内容は、以下のとおりである。

U B S S u M i T R U S Tウェルス・マネジメント株式会社

a . 資本金（株主資本）の額

2021年 6 月末日現在、5,000万円

b . 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

<訂正後>

（前略）

U B S 証券株式会社（「代行協会員」兼「日本における販売会社」）

a . 資本金（株主資本）の額

2021年 4 月末日現在、321億円

b . 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

（ ）U B S 証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年 8 月10日からは分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始した。このため、同日以降、本書におけるU B S 証券株式会社に関する記載は、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社と読み替えられるものとする。分割先の商号、資本金の額および事業の内容は、以下のとおりである。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

a . 資本金（株主資本）の額

2021年 8 月10日現在、5,165百万円

b . 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

交付目論見書の概要

<訂正前>

（前略）

日本における 販売会社	U B S 証券株式会社 () U B S 証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年 8 月10日からは分割 先である <u>U B S S u M i T R U S T</u> ウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定 です。
----------------	--

（後略）

<訂正後>

（前略）

日本における 販売会社	U B S 証券株式会社 () U B S 証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年 8 月10日からは分割 先である <u>U B S S u M i T R U S T</u> ウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始しました。
----------------	--

（後略）