

【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】 2023年9月29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・ロジャーソン
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

【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
11億5,100万米ドル（約1,543億8,363万円）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
963億8,200万円を上限とする。

（注1）上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2023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11.51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963.82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、2023年4月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=134.13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、2023年6月30日付をもって提出した有価証券届出書（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、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】

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2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3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）

	2021年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年12月末日に 終了する 会計年度末	2022年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2022年12月末日に 終了する 会計年度末	2023年6月末日に 終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	- 13,264,715.63米ドル	- 19,116,848.06米ドル	- 70,744,104.45米ドル	- 85,590,914.34米ドル	9,502,572.58米ドル
（b）経常利益金額または 経常損失金額	- 14,077,289.50米ドル	- 20,778,464.40米ドル	- 71,511,500.21米ドル	- 87,091,851.03米ドル	8,698,578.84米ドル
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	- 14,070,924.34米ドル	- 21,298,714.80米ドル	- 71,554,500.06米ドル	- 87,705,785.42米ドル	8,689,523.37米ドル
（d）出資総額 ^{（２）}	762,981,116.79米ドル	755,248,980.32米ドル	672,459,415.69米ドル	674,580,755.47米ドル	740,175,163.29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） 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	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 54,687,078.612口 （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 4,893,523.729口	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 54,432,392.549口 （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 4,439,772.729口	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 55,868,355.914口 （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 4,792,313.729口	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 60,658,648.356口 （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 5,012,624.729口
（f）純資産額	762,981,116.79米ドル	755,248,980.32米ドル	672,459,415.69米ドル	674,580,755.47米ドル	740,175,163.29米ドル
（g）資産総額	792,173,672.32米ドル	882,663,490.61米ドル	716,375,498.92米ドル	697,469,567.00米ドル	764,866,693.08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） 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	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 12.48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） 1,094.00円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 11.38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） 990.00円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 11.10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） 947.00円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 11.31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） 937.00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） - 0.1626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	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 0.2252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） - 176.16円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 1.3380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） - 268.20円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 1.3445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） - 261.83円	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） 0.1328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） - 18.42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	96.31%	85.56%	93.87%	96.72%	96.77%
（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） 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%	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 1.81% （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 2.32%	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 9.32% （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 10.33%	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 11.06% （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 13.44%	（米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 0.62% （円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券） - 5.35%

（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

2023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		
2023年7月末日現在	745,077,030.49	105,034	米ドル・インスティテューショナル・クラス	61,067,648.930
			円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス	4,919,024.729

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2023年7月31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=140.97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)

(2023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	68,171,364.12	99.47
ノミニ-/オムニバス・アカウント	非開示	360,926.00	0.53

(4) 役員 の 状 況

(2023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	PIMCOヨーロッパ・中東およびアフリカ (EMEA) およびPIMCO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スペシャリティー・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 NOMIネットワーク取締役 PIMCOヨーロッパ信託財団取締役	非開示
ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute)	取締役	PIMCO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PIMCO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スペシャリティー・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	PIMCO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スペシャリティー・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 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(アイルランド)リミテッド取締役 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	アイリッシュ・ディアスポラ・ローン・ファンド・パブリック・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 欧州政策研究センター取締役 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・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・ヨーロッパ・アフェアーズ取締役 テレバラム・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 アビー・シアター取締役 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 北アイルランド行政委員会非常勤委員	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)

(2023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	169,111,588.44	22.61
	超国家的機関	33,602,422.35	4.49
	ドイツ	23,208,917.75	3.10
	バージン諸島（英領）	17,743,585.21	2.37
	日本	17,432,662.18	2.33
	シンガポール	12,384,059.58	1.66
	オランダ	6,534,725.89	0.87
	英国	6,059,845.31	0.81
	ノルウェー	5,006,021.73	0.67
	カタール	3,171,632.00	0.42
	フィンランド	2,079,292.25	0.28
	ケイマン諸島	2,017,794.42	0.27
	アラブ首長国連邦	2,002,362.50	0.27
	カナダ	1,598,389.10	0.21
	香港	1,554,969.50	0.21
	フランス	1,315,763.54	0.18
	小計	304,824,031.75	40.75
レポ取引	米国	125,241,000.00	16.74
ソブリン債	カナダ	47,129,890.00	6.30
	韓国	24,347,289.07	3.25
	フランス	16,445,975.04	2.20
	香港	15,028,237.16	2.01
	カタール	2,408,975.00	0.32
	日本	1,577,683.50	0.21
	ポーランド	692,939.10	0.09
	小計	107,630,988.87	14.39
米国政府機関証券	米国	100,957,569.73	13.50
米国財務省証券	米国	60,746,845.74	8.12
米国財務省短期証券	米国	28,422,715.36	3.80
ポートフォリオ合計		727,823,151.45	97.30
現金・その他資産（負債控除後）		20,213,038.15	2.70
資産総額		748,036,189.60	100.00
負債総額		2,959,159.11	0.40
合計 (純資産総額)		745,077,030.49 (約105,034百万円)	99.60

(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

2023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
2022年8月末日	664,507	93,676	663,586	93,546	11.30	1,593	978.60
9月末日	642,162	90,526	640,698	90,319	10.88	1,534	938.77
10月末日	672,242	94,766	637,786	89,909	10.79	1,521	928.08
11月末日	745,135	105,042	663,343	93,511	11.14	1,570	954.56
12月末日	697,470	98,322	674,581	95,096	11.10	1,565	947.00
2023年1月末日	712,255	100,407	709,910	100,076	11.38	1,604	966.84
2月末日	714,501	100,723	711,852	100,350	11.11	1,566	938.85
3月末日	747,878	105,428	745,407	105,080	11.42	1,610	960.49
4月末日	766,650	108,075	762,442	107,481	11.51	1,623	963.82
5月末日	763,849	107,680	761,583	107,360	11.40	1,607	905.78
6月末日	764,867	107,823	740,175	104,342	11.31	1,594	937.00
7月末日	748,036	105,451	745,077	105,034	11.31	1,594	933.50

(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リ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

2023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)
- 2.84	- 7.69

(注) 自己資本利益率（収益率）（％）＝（a - b）／b × 100

a = 2023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 = 2022年7月末日現在の1口当たり純資産価格（分配前の額）

（３）投資リスク

本書提出日現在、2023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

2023年6月末日現在の普通株式資本は13,295,255.94米ドル(約19億円)および利益剰余金は11,026,397米ドル(約16億円)

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

2023年6月末日現在の株式資本は、1,258,663,163.90米ドル(約1,774億円)

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、2023年6月末日現在、約1.79兆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

（ 2023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

（ 2023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 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	974,297.62	88.7

(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

（ 2023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

(2023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・スタフォード (Kimberley Stafford)	マネージング・ディレクター	投資助言会社の商品戦略担当グローバル・ヘッドおよびマネージング・ディレクター	非開示
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、マネージング・ディレクター兼社長	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	投資助言会社のクライアント・マネジメント(アメリカス)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
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	投資助言会社のEMEA & APACのビジネス・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
チー・ワン (Qi Wang)	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・インプリメンテーション担当チーフ・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
ソナリ・ピエル (Sonal Pier)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のマルチセクタークレジット担当ポートフォリオ・マネージャーおよびマネージング・ディレクター	非開示
ジェイソン・R・スタイナー (Jason R. Steiner)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のオポチュニスティック・オルタナティブ戦略担当ポートフォリオ・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。

（2023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	184,236,208,475.93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、2023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＝140.97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			
	2023年6月30日現在		2022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測定される金融資産				
譲渡性のある有価証券	599,839	84,559	630,217	88,842
投資ファンド	0	0	0	0
レボ契約	130,900	18,453	32,602	4,596
信用機関への預託金	0	0	0	0
金融デリバティブ商品	2,630	371	4,200	592
現金	453	64	522	74
取引相手方への預託金	8,923	1,258	7,083	998
未収収益	3,760	530	4,129	582
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	145	20	695	98
未収金融デリバティブ証拠金	18,217	2,568	18,022	2,541
流動資産合計	764,867	107,823	697,470	98,322
流動負債				
損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
金融デリバティブ商品	(18,943)	(2,670)	(16,109)	(2,271)
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	(2,600)	(367)	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	(161)	(23)	(145)	(20)
未払管理報酬	(136)	(19)	(126)	(18)
リバース・レボ契約にかかる未払金	0	0	0	0
売却 / 買戻特約付資金取引にかかる未払金	0	0	(985)	(139)
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	(2,852)	(402)	(4,551)	(642)
取引相手方からの預託金	0	0	(973)	(137)
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)	(24,692)	(3,481)	(22,889)	(3,227)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	740,175	104,342	674,581	95,096

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。

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^{*}

	2023年 6 月30日現在		2022年12月31日現在 ^{**}	
	(千円ドル)	(百万円)	(千円ドル)	(百万円)
流動資産				
損益を通じて公正価値で測定される金融資産				
譲渡性のある有価証券	5,469,219	770,996	6,040,586	851,541
投資ファンド	125,968	17,758	288,945	40,733
レボ契約	6,490,455	914,959	4,145,601	584,405
信用機関への預託金	0	0	43,185	6,088
金融デリバティブ商品	32,595	4,595	89,171	12,570
現金	96,792	13,645	15,392	2,170
取引相手方への預託金	60,449	8,521	81,327	11,465
未収収益	35,549	5,011	32,911	4,639
未収投資有価証券売却金	17,666	2,490	18,257	2,574
未収TBA投資有価証券売却金	145,296	20,482	127,395	17,959
未収ファンド投資証券売却金	4,977	702	151,573	21,367
未収金融デリバティブ証拠金	46,533	6,560	81,807	11,532
流動資産合計	12,525,499	1,765,720	11,116,150	1,567,044
流動負債				
損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
金融デリバティブ商品	(58,579)	(8,258)	(108,390)	(15,280)
空売り証券の公正価値	0	0	(6,511)	(918)
未払投資有価証券購入金	(130,575)	(18,407)	(11,527)	(1,625)
未払TBA投資有価証券購入金	(271,070)	(38,213)	(226,957)	(31,994)
未払ファンド投資証券買戻金	(1,136)	(160)	(78,259)	(11,032)
未払管理報酬	(806)	(114)	(1,036)	(146)
リバース・レボ契約にかかる未払金	0	0	(2,271)	(320)
売却 / 買戻特約付資金取引にかかる未払金	0	0	(985)	(139)
未払費用	(2)	(0)	(9)	(1)
当座借越	0	0	(79,476)	(11,204)
未払配当金	(36,751)	(5,181)	(120)	(17)
未払金融デリバティブ証拠金	(18,138)	(2,557)	(59,776)	(8,427)
取引相手方からの預託金	(13,104)	(1,847)	(90,215)	(12,718)
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)	(530,161)	(74,737)	(665,532)	(93,820)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	11,995,338	1,690,983	10,450,618	1,473,224

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。

^{*}

2023年 6 月30日および2022年12月31日現在の本投資法人合計は、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。

^{**}

2022年12月31日の本投資法人合計は、EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンドの終了による調整は行われていない。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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			
	2023年 6 月30日終了期間		2022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	13,475	1,900	8,187	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)	(9,789)	(1,380)	(880)	(124)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / (損失)	(1,374)	(194)	(4,884)	(688)
外国通貨にかかる実現純利益 / (損失)	(45)	(6)	(72)	(10)
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	11,613	1,637	(58,263)	(8,213)
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	(4,527)	(638)	(14,832)	(2,091)
外国通貨にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	150	21	0	0
投資利益 / (損失) 合計	9,503	1,340	(70,744)	(9,973)
運用費用				
管理報酬	(802)	(113)	(766)	(108)
サービス報酬	0	0	0	0
その他の費用	(2)	(0)	(2)	(0)
費用合計	(804)	(113)	(768)	(108)
投資助言会社による返還金	0	0	0	0
運用費用、純額	(804)	(113)	(768)	(108)
純投資利益 / (損失)	8,699	1,226	(71,512)	(10,081)
財務費用				
支払利息	(6)	(1)	(14)	(2)
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	(3)	(0)	(29)	(4)
財務費用合計	(9)	(1)	(43)	(6)
税引前当期利益 / (損失)	8,690	1,225	(71,555)	(10,087)
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	0	0
税引後当期利益 / (損失)	8,690	1,225	(71,555)	(10,087)
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)	8,690	1,225	(71,555)	(10,087)

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。2023年 8 月15日付ですべての投資証券が完全に買い戻されたダイナミック・ボンド・ファンドを除き、すべての金額は継続事業からのみ発生している。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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

	2023年 6 月30日終了期間		2022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	246,276	34,718	58,728	8,279
その他の収益	109	15	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)	(90,175)	(12,712)	(63,006)	(8,882)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益 / (損失)	18,685	2,634	(2,368)	(334)
外国通貨にかかる実現純利益 / (損失)	5,318	750	236	33
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	87,476	12,331	(316,753)	(44,653)
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	(14,747)	(2,079)	77,189	10,881
外国通貨にかかる未実現利益 / (損失) 純変動額	(945)	(133)	(40)	(6)
投資利益 / (損失) 合計	251,997	35,524	(246,014)	(34,681)
運用費用				
管理報酬	(5,598)	(789)	(8,495)	(1,198)
サービス報酬	0	0	(406)	(57)
その他の費用	(34)	(5)	(33)	(5)
費用合計	(5,632)	(794)	(8,934)	(1,259)
投資助言会社による返還金	248	35	323	46
運用費用、純額	(5,384)	(759)	(8,611)	(1,214)
純投資利益 / (損失)	246,613	34,765	(254,625)	(35,894)
財務費用				
支払利息	(107)	(15)	(486)	(69)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	(205,739)	(29,003)	(28,273)	(3,986)
平準化にかかる支払額および（繰越利益）、純額	(30)	(4)	53	7
財務費用合計	(205,876)	(29,022)	(28,706)	(4,047)
税引前当期利益 / (損失)	40,737	5,743	(283,331)	(39,941)
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	(103)	(15)	2	0
税引後当期利益 / (損失)	40,634	5,728	(283,329)	(39,941)
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)	40,634	5,728	(283,329)	(39,941)

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。2023年8月15日付ですべての投資証券が完全に買い戻されたダイナミック・ボンド・ファンドを除き、すべての金額は継続事業からのみ発生している。

* 2022年6月30日終了会計期間の本投資法人合計は、EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンドの終了による調整は行われていない。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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			
	2023年6月30日終了期間		2022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	674,581	95,096	755,249	106,467
投資証券発行額	140,341	19,784	63,309	8,925
分配再投資受取額	0	0	0	0
投資証券買戻支払額	(83,437)	(11,762)	(74,544)	(10,508)
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)	8,690	1,225	(71,555)	(10,087)
期末純資産残高	740,175	104,342	672,459	94,797

	本投資法人合計			
	2023年6月30日終了期間		2022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	10,450,618	1,473,224	16,099,042	2,269,482
投資証券発行額	23,559,143	3,321,132	31,040,233	4,375,742
分配再投資受取額	164,876	23,243	15,116	2,131
投資証券買戻支払額	(22,274,726)	(3,140,068)	(34,452,520)	(4,856,772)
名目為替レート調整	54,793	7,724	(290,471)	(40,948)
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)	40,634	5,728	(283,329)	(39,941)
期末純資産残高	11,995,338	1,690,983	12,128,071	1,709,694

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。

^{*} 2022年6月30日終了会計期間の本投資法人合計は、EMフィクスト・マチュリティー・デュレーション・ヘッジド・ファンドの終了による調整は行われていない。

財務書類に対する注記を参照のこと。

財務書類に対する注記

2023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。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、投資助言会社により投資助言会社自身の報酬から支払われるものとする。

本投資法人の登録事務所は、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、本投資法人の2022年12月31日終了会計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。2023年 8 月15日に受益証券が完全に買い戻され、その結果、非継続企業の前提に基づいて作成されているダイナミック・ボンド・ファンドを除き、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いて作成されている。ダイナミック・ボンド・ファンドの資産ならびに負債は、それぞれ回収可能価額および契約上の決済金額で計上されている。回収可能価額および契約上の決済金額を適用することによって生じるダイナミック・ボンド・ファンドの財務書類の調整はない。

作成の基礎

本財務書類は、2023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UCIT規制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。

本投資法人は、表示通貨として米ドルを採用している。各ファンドの財務書類は、各ファンドの機能通貨で作成されている。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。

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。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。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際値を表していることがある。

会計期間中、本投資法人により適用されたスイング・プライシング技法は、年次監査済財務書類に適用された技法と一致している。

2023年6月30日現在または2022年12月31日現在、スイング・プライシングは、いずれのファンドにも適用されなかった。

1口当たり純資産価格は注記15に開示されており、スイング・プライシング調整を含んでいる場合がある。スイング・プライシング調整は、資産・負債計算書、運用計算書および純資産変動計算書において認識される。

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を開示することを要求される。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ヒエラルキーの開示が要求される。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。公正価値ヒエラルキーのレベル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。

2023年6月30日および2022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、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。

2023年6月30日に終了した会計期間中にレボ契約から生じた受取利息/(支払利息)の合計額は、145,423,103米ドル/(0)米ドル(2022年6月30日: 3,382,203米ドル/(306,561)米ドル)であった。

2023年6月30日に終了した会計期間中にリバース・レボ契約から生じた受取利息/(支払利息)の合計額は、0米ドル/(8,146)米ドル(2022年6月30日: 71,782米ドル/(89,214)米ドル)であった。

2023年6月30日に終了した会計期間中に売却/買戻特約付資金取引から生じた受取利息/(支払利息)の合計額は、0米ドル/(914)米ドル(2022年6月30日: 0米ドル/(422)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。

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、分配金の再投資が、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	2023年6月30日	2022年6月30日
	終了期間	終了期間
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	€ 965	€ 1,035
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 0	£ 464

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。金融商品市場指令(以下「MiFID」という。)の投資会社であるか、同等の規制条項の対象とな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、変動資本を有するオープン・エンド型アンブレラ型投資法人であり、サブ・ファンド間に債務の分別を有する。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とはなく、また充てて義務もない。

8．英文目論見書の変更および協会の定款の変更

2023年1月3日付で、ユーロ・アグリゲート・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、マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドおよびUKインカム・ボンド・ファンドの補遺が、ファンドの取引日の変更を反映するように更新された。

本投資法人の覚書および定款は、当会計期間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

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(%)	リテイル・クラス (%)
ダイナミック・ボンド・ファンド	0.90	1.80
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
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	0.22	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
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	該当なし	1.45
ピムコ・オブリゲーション・リポート・ ファンド ⁽¹⁾	0.30	該当なし
UKインカム・ボンド・ファンド	0.49	該当なし

(1) 当該インスティテューショナル・クラスは、管理会社による2023年11月18日までの年率0.16%の報酬の免除が考慮される。かかる報酬の免除は、2023年11月19日に終了する。

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、クラスZ投資証券のみ有している。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ブローカー・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、手数料および(投資および潜在的な投資にかかるデュー・デリジェンスに関連する手数料および費用、ならびに/または当該取引の交渉に関連する手数料および費用を含むがそ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、2023年6月30日に終了した会計期間に30,000ユーロ(2022年6月30日:30,000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。本投資法人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

(関連ファンドの補遺に定義されるとおり)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、2023年6月30日および2022年6月30日に終了した会計期間中、変更されていなかった。

プレイスメント報酬

(関連ファンドの補遺に定義されるとおり)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。

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ている。

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。

（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、副投資助言会社、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／または管理会社もしくは管理会社の関連事業体（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。

2023年6月30日現在、ダイナミック・ボンド・ファンドの純資産の100%（2022年12月31日：0）、ピムコ・オブリゲーション・ブルーデント・ファンドの純資産の99.36%（2022年12月31日：98.79%）、およびピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドの純資産の99.98%（2022年12月31日：100%）が、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ファンドのサブ・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・ETF・ピーエルシーのサブ・ファンドであるピムコ・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、これらは関連ファンドとみなされる。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管理会社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。

2023年6月30日および2022年6月30日に終了した会計期間において、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	2023年6月30日	
	購入 米ドル	売却 米ドル
ダイナミック・ボンド・ファンド	658	36,410
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	0	848
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	144	9,075
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	32,020	182,085
UKインカム・ボンド・ファンド	125	12,364
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	488,651	25,698

ファンド	2022年6月30日	
	購入 米ドル	売却 米ドル
ダイナミック・ボンド・ファンド	696	3,342
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	3,750	0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	23,521	0
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	139	8,709
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	254,646	203,982
UKインカム・ボンド・ファンド	11,453	22,904
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	1,298,669	0

投資証券および契約における取締役の利益

取締役は、2023年6月30日または2022年6月30日に終了した会計期間中、本投資法人の投資証券に利害関係を有しなかった。本投資法人とサービス契約を締結している取締役は一人もいない。

非参加型投資証券

発行済非参加型投資証券2株は、本投資法人に対する引受人が取得し、管理会社および管理会社の受取人が保有している。

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2023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／0.78657英ポンド）（2022年12月31日：米ドル／0.83132英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.91659ユーロ）（2022年12月31日：米ドル／0.93699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、2023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／0.81121英ポンド）（2022年6月30日：米ドル／0.77097英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.92567ユーロ）（2022年6月30日：米ドル／0.91527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。2023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、97%のディスカウントが含まれている（2022年12月31日：83%）。

2023年6月30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	326.38835	該当なし
オーストラリア・ドル	1.63900	1.90994	1.50229
ブラジル・レアル	5.26299	6.13300	4.82400
カナダ・ドル	1.44367	1.68231	1.32325
スイス・フラン	0.97606	該当なし	該当なし
オフショア人民元	7.93681	9.24882	7.27480
オンショア人民元	7.92508	9.23516	該当なし
コロンビア・ペソ	該当なし	該当なし	該当なし
デンマーク・クローネ	7.44591	8.67678	6.82485
ユーロ（または€）	1.00000	1.16531	0.91659
英ポンド（または£）	0.85814	1.00000	0.78657
香港ドル	8.54973	該当なし	該当なし
ハンガリー・フォリント	373.00014	該当なし	該当なし
インドネシア・ルピア	該当なし	19,060.72607	該当なし
イスラエル・シェケル	4.04865	該当なし	3.71095
インド・ルピー	89.50158	104.29685	該当なし
日本円（または¥）	157.68773	183.75468	144.53500
韓国ウォン	1,437.55660	1,675.19531	該当なし
メキシコ・ペソ	18.71120	21.80430	該当なし
ノルウェー・クローネ	11.68849	13.62068	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.78079	2.07517	1.63225
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	該当なし	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.43268	5.16543	該当なし
スウェーデン・クローナ	11.78422	13.73224	該当なし
シンガポール・ドル	1.47651	1.72058	1.35335
タイ・バーツ	38.68142	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	28.44238	33.14411	該当なし
ニュー台湾ドル	33.97866	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.09100	1.27135	1.00000
南アフリカ・ランド	20.61036	24.01740	該当なし

2022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	390.82235	該当なし
オーストラリア・ドル	1.57377	1.77380	1.47460
ブラジル・レアル	5.63481	6.35101	5.27975
カナダ・ドル	1.44607	1.62987	1.35495
スイス・フラン	0.98742	該当なし	該当なし
チリ・ペソ	該当なし	1,024.81102	該当なし
人民元（オフショア）	7.38414	8.32269	6.91885
人民元（中国本土）	7.41920	8.36220	該当なし
コロンビア・ペソ	該当なし	5,832.72587	該当なし
デンマーク・クローネ	7.43643	8.38163	6.96785
ユーロ（または€）	1.00000	1.12710	0.93699
英ポンド（または£）	0.88723	1.00000	0.83132
香港ドル	8.32983	9.38858	該当なし
ハンガリー・フォリント	400.44985	451.34833	該当なし
インドネシア・ルピア	該当なし	18,726.15250	該当なし
イスラエル・シェケル	3.76579	該当なし	3.52850
インド・ルピー	88.29355	99.51595	該当なし
日本円（または¥）	140.81824	158.71670	131.94500
韓国ウォン	1,349.53703	1,521.06760	該当なし
メキシコ・ペソ	20.79776	23.44122	該当なし
ノルウェー・クローネ	10.51348	11.84977	該当なし
ニュージーランド・ドル	1.68748	1.90197	1.58115
ペルー・ヌエボ・ソル	該当なし	4.58726	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.68122	5.27622	該当なし
スウェーデン・クローナ	11.12021	12.53362	該当なし
シンガポール・ドル	1.43140	1.61333	1.34120
タイ・バーツ	36.96419	41.66246	該当なし
トルコ・リラ	19.97838	22.51769	該当なし
台湾ドル	32.80245	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.06725	1.20290	1.00000
南アフリカ・ランド	18.15925	20.46735	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。ファンドがさらされる可能性のある様々なリスクの詳細については、英文目論見書を参照のこと。

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2022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口および無額面の参加型投資証券5,000億口で表章される。

（b）非参加型投資証券

発行済非参加型投資証券2株は、本投資法人に対する引受人が取得し、管理会社および管理会社の受取人が保有している。非参加型投資証券は本投資法人のNAVの一部を構成しないため、この注記によってのみ財務書類に開示されている。取締役会の見解では、この開示は投資ファンドとしての本投資法人の事業の性質を反映している。

(c) 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。

	2023年 6月30日現在	2022年 12月31日現在	2021年 12月31日現在
ダイナミック・ボンド・ファンド			
純資産	£ 6,435	£ 171,744	£ 191,686
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	€ 7,488	€ 193,563	€ 228,293
発行済投資証券	797	21,004	22,498
投資証券1口当たり純資産価格	€ 9.40	€ 9.22	€ 10.15
リテイル・クラス：			
累積投資証券	£ 9	£ 9	£ 10
発行済投資証券	1	1	1
投資証券1口当たり純資産価格	£ 9.78	£ 9.61	£ 10.53
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	€ 353,216	€ 359,291	€ 457,654
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 349,359	€ 355,555	€ 452,312
発行済投資証券	34,275	35,345	39,133
投資証券1口当たり純資産価格	€ 10.19	€ 10.06	€ 11.56
インカム投資証券	€ 3,857	€ 3,736	€ 5,342
発行済投資証券	399	392	486
投資証券1口当たり純資産価格	€ 9.66	€ 9.54	€ 10.99
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	\$ 740,175	\$ 674,581	\$ 755,249
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	\$ 686,186	\$ 620,043	\$ 682,281
発行済投資証券	60,658	55,869	54,686
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 11.31	\$ 11.10	\$ 12.48
インカム投資証券	\$ 15,444	\$ 15,602	\$ 21,192
発行済投資証券	1,696	1,746	2,052
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 9.11	\$ 8.94	\$ 10.33
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	/ 4,696,951	/ 4,536,450	/ 5,352,498
発行済投資証券	5,013	4,792	4,894
投資証券1口当たり純資産価格	/ 937.00	/ 947.00	/ 1,094.00
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 8,184	SGD 6,109	SGD 7,139
発行済投資証券	736	556	577
投資証券1口当たり純資産価格	SGD 11.12	SGD 10.99	SGD 12.37
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド			
純資産	€ 189,969	€ 214,953	€ 235,271
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 189,969	€ 214,953	€ 235,271
発行済投資証券	27,887	35,279	32,857
投資証券1口当たり純資産価格	€ 6.81	€ 6.09	€ 7.16
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド			
純資産	€ 82,293	€ 91,523	€ 119,574
リテイル・クラス：			

累積投資証券	€	6,559	€	7,660	€	10,673
発行済投資証券		666		767		908
投資証券1口当たり純資産価格	€	9.85	€	9.98	€	11.75
インカム投資証券	€	26,216	€	28,517	€	37,368
発行済投資証券		2,941		3,109		3,371
投資証券1口当たり純資産価格	€	8.91	€	9.17	€	11.08
リテイル・クラス：						
累積投資証券	€	14,437	€	16,616	€	22,181
発行済投資証券		1,855		2,088		2,385
投資証券1口当たり純資産価格	€	7.78	€	7.96	€	9.30
インカム投資証券	€	35,081	€	38,730	€	49,352
発行済投資証券		4,821		5,122		5,425
投資証券1口当たり純資産価格	€	7.28	€	7.56	€	9.10
純資産						
インスティテューショナル・クラス：						
累積投資証券	€	1,051,388	€	1,355,725	€	2,273,673
発行済投資証券		107,582		138,692		224,638
投資証券1口当たり純資産価格	€	9.77	€	9.78	€	10.12
純資産						
インスティテューショナル・クラス：						
累積投資証券	£	58,400	£	90,570	£	149,584
発行済投資証券		2,682		4,366		7,974
投資証券1口当たり純資産価格	£	14.35	£	13.98	£	15.58
インカム投資証券	£	55,718	£	86,204	£	140,478
発行済投資証券		6,381		9,919		13,919
投資証券1口当たり純資産価格	£	8.73	£	8.69	£	10.09
クラスR：						
インカム投資証券	£	該当なし	£	該当なし	£	1,132
発行済投資証券		該当なし		該当なし		125
投資証券1口当たり純資産価格	£	該当なし	£	該当なし	£	9.04
純資産						
クラスZ：						
インカム投資証券	\$	9,343,274	\$	7,303,062	\$	11,026,511
発行済投資証券		938,271		733,665		1,107,249
投資証券1口当たり純資産価格	\$	9.96	\$	9.95	\$	9.96

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、2023年12月31日に終了する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、2023年6月30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

2023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。

- レボ契約

2023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	2023年 6月30日現在	
	公正価値 (千単位)	純資産比率 (%)
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	€ 8,900	2.52
FICC	205	0.06
合計	9,105	2.58
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レボ契約		
BPS	\$ 129,600	17.52
DEU	100	0.01
FICC	1,200	0.16
合計	130,900	17.69
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
レボ契約		
BPS	€ 2,800	1.47
FICC	5,729	3.02
合計	8,529	4.49
ビムコ・オブリゲーションナリオ・プレーデント・ファンド		
レボ契約		
SSB	€ 749	0.07
UKインカム・ボンド・ファンド		
レボ契約		
BRC	£ 2,900	4.97
SCX	2,900	4.97
合計	5,800	9.94
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	\$ 382,000	4.09
BPS	3,544,000	37.94
FICC	426,025	4.55
GSC	90,000	0.96
MBC	1,425,000	15.26
NOM	165,100	1.76
TDM	300,000	3.21
合計	6,332,125	67.77

2022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。

- レボ契約
- リバース・レボ契約
- 売却 / 買戻特約付取引

2022年12月31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。

	2022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		
レボ契約		
FICC	£ 235	0.13
RYL	16,400	9.55
合計	16,635	9.68
リバース・レボ契約		
TDM	(1,888)	(1.10)
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	€ 24,700	6.87
FICC	101	0.03
合計	24,801	6.90
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レボ契約		
BPS	\$ 31,800	4.71
FICC	802	0.12
合計	32,602	4.83
売却 / 買戻特約付資金取引		
BCY	(985)	(0.15)
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
レボ契約		
BPS	€ 11,500	5.35
FICC	2,369	1.10
合計	13,869	6.45

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		
BPS	€	4,400
SSB		334
合計		4,734

UKインカム・ボンド・ファンド

レボ契約		
FICC	£	874
RYL		4,500
合計		5,374

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		
BOS	\$	500,000
FICC		1,657,601
IND		96,600
MBC		1,780,000
NOM		6,000
合計		4,040,201

(b) 担保

() 受領担保の保管：

2023年6月30日および2022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：

2023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。

2023年6月30日現在

ファンド	担保発行体	公正価値 (千単位)
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	欧州連合	€ 9,039
	米国政府	209
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$ 133,567
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	欧州連合	€ 2,843
	米国政府	5,843
ピムコ・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	764
UKインカム・ボンド・ファンド	英国政府	£ 5,939
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	ファニー・メイ	\$ 93,223
	ジニー・メイ	93,165
	米国政府	6,299,676

2022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。

2022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	£ 16,802
	米国政府	240
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	オランダ自治体金融公庫	€ 21,208
	フランス国鉄	3,786
	米国政府	103
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$ 33,291
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	オランダ自治体金融公庫	€ 11,672
	米国政府	2,416
ピムコ・オブリゲーションナリオ・ブルーデント・ファンド	ドイツ復興金融公庫	4,450
	米国政府	340
UKインカム・ボンド・ファンド	英国政府	£ 4,610

米国政府	891
米国政府	\$ 4,151,072

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

[次へ](#)

（ ）集計取引データ：

2023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
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	レポ契約	欧州連合	財務省証券	€ 9,039	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	209	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	レポ契約	米国財務省長期証券	財務省証券	\$ 104	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	132,239	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	1,224	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	レポ契約	欧州連合	財務省証券	€ 2,843	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	5,843	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・リオ・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	764	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	£ 5,939	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	レポ契約	ファニー・メイ	モーゲージ・パースル証券	\$ 93,223	AAA	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		ジニー・メイ	モーゲージ・パースル証券	93,165	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	122,971	AAA	3か月-1年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	79,968	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	562,872	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	307,521	AAA	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国物価連動国債	財務省証券	546,749	AAA	1年超	米ドル	英国	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	担保の通貨	取引相手 方の 設定国	決済および清算
						までの期間			
		米国物価連動国債	財務省証券	28,197	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	58,120	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	105,243	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	3,217,715	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	127,431	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	686,986	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	128,806	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	327,097	AAA	1 年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル

2022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	£ 16,802	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	240	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	オランダ自治体金融公庫	財務省証券	€ 21,208	AAA	1 年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		フランス国鉄	財務省証券	3,786	AA-	1 年超	ユーロ	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省短期証券	財務省証券	103	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	米国財務省短期証券	財務省証券	\$ 818	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	32,473	AAA	1 年超	米ドル	フランス	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	オランダ自治体金融公庫	財務省証券	€ 11,672	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	2,416	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・ブルーデント・ファンド	レポ契約	ドイツ復興金融公庫	社債	4,450	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	340	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	£ 4,610	AA-	1 年超	英ポンド	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	891	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	米国財務省短期証券	財務省証券	\$ 15,709	AAA	3 か月 - 1 年	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	99,908	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	295,245	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	519,406	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	120,855	AAA	1 年超	米ドル	英国	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	担保の通貨	取引相手方の 設定国	決済および清算
						までの期間			
		米国物価連動 国債	財務省証券	417,981	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	1,424,905	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	1,257,063	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・レボ契約	現金担保	現金	71,651	該当なし	該当なし	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル

レボ契約にかかる担保の公正価値には、未払利息が含まれる。マスター先渡契約は、購入／売戻特約付取引、売却／買戻特約付資金取引および上記に含まれないその他の資金調達取引の組合わせをカバーする。2023年6月30日および2022年12月31日現在、これらの契約に基づき締結されたすべての取引の受領担保の合計金額は上記に含まれる。特定の各SFTに対する担保を個別に分析することは出来ない。

ISDA契約はスワップ契約の組合わせをカバーし、これらの契約に対する担保の合計金額は上記に含まれる。

開示された担保の一部は、SFTRの範囲外のデリバティブに関連する。

[次へ](#)

（ ）担保の再利用に関するデータ：

2023年6月30日および2022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。

2023年6月30日および2022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：

2023年6月30日および2022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、2023年6月30日および2022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	2023年6月30日現在					
	レボ契約		リバース・レボ契約		売却／買戻特約付取引	
	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	£ 7	£ 0	£ 0	£ (7)	£ 0	£ 0
ユーロ・アグリゲート・						
ハイ・クオリティ・ファンド	€ 195	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・						
ファンド	\$ 2,891	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)
マルチ・アセット・						
アロケーション・ファンド	€ 258	€ 0	€ 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	190	0	0	0	0	0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 38	£ 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	\$ 141,782	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

ファンド	2022年6月30日現在					
	レボ契約		リバース・レボ契約		売却／買戻特約付取引	
	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	£ 47	£ 0	£ 2	£ 36	£ 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	\$ 16	\$ 0	\$ 32	\$ 28	\$ 0	\$ 0
ユーロ・アグリゲート・						
ハイ・クオリティ・ファンド	€ 0	€ 82	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・						
ファンド	\$ 141	\$ 0	\$ 0	\$ 15	\$ 0	\$ 0
マルチ・アセット・						
アロケーション・ファンド	€ 0	€ 58	€ 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	140	34	0	0	0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 5	£ 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	\$ 3,158	\$ 0	\$ 0	\$ 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・スワップ取引については、取引コストを個別に識別することはできない。これらの投資については、取引費用は購入および売却価格に含まれ、各ファンドの総投資パフォーマンスの一部となる。リターンは、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識別され、運

用計算書内の金融デリバティブ商品にかかる実現純利益/(損失)および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

2022年2月下旬、ロシアはウクライナへの軍事攻撃を開始した。両国間の敵対行為の発生は、より広範な紛争を引き起こし、地域および世界のサプライチェーンに重大な悪影響を及ぼす可能性がある。さらに、国際社会によってロシアへ課せられる現在および将来の制裁措置は、ロシア経済および世界経済に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。かかる軍事行動の範囲、期間、または影響を予測することは不可能だが、このことによって市場に重大な混乱が生じる可能性がある。

2023年1月26日付で、本投資法人の秘書役がステート・ストリート・ファンド・サービスズ(アイルランド)リミテッドからウォーカーズ・コーポレート・サービスズ(アイルランド)リミテッドに変更された。

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

2023年8月15日付で、ダイナミック・ボンド・ファンドのすべての投資証券が完全に買い戻された。

上記以外に、当会計期間末日以降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、2023年8月25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
2023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%
譲渡性のある有価証券			
社債			
銀行業およびファイナンス			
Allstate Corp.			
5.250% due 30/03/2033	\$ 1,400	\$ 1,397	0.19
Bank of Nova Scotia			
5.250% due 12/06/2028	1,600	1,590	0.21
Brookfield Capital Finance LLC			
6.087% due 14/06/2033	1,600	1,626	0.22
Clifford Capital Pte. Ltd.			
3.380% due 07/03/2028	2,100	1,981	0.27
European Investment Bank			
1.625% due 09/10/2029	7,500	6,500	0.88
Guardian Life Global Funding			
1.250% due 13/05/2026	5,290	4,738	0.64
HSBC Holdings PLC			
6.254% due 09/03/2034	2,100	2,154	0.29
International Bank for Reconstruction & Development			
1.125% due 13/09/2028	8,400	7,179	0.97
1.625% due 03/11/2031	7,900	6,598	0.89
International Development Association			
0.750% due 21/09/2028	£ 1,700	1,721	0.23
1.750% due 05/05/2037	€ 12,600	11,621	1.57
Landwirtschaftliche Rentenbank			
2.500% due 15/11/2027	\$ 25,000	23,209	3.14
Lloyds Banking Group PLC			
5.871% due 06/03/2029	800	794	0.11
MassMutual Global Funding			
2.150% due 09/03/2031	3,900	3,172	0.43
MDGH GMTN RSC Ltd.			
5.500% due 28/04/2033	1,900	2,000	0.27
Metropolitan Life Global Funding			
2.950% due 09/04/2030	5,000	4,324	0.58
3.450% due 18/12/2026	3,200	2,995	0.40
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
5.242% due 19/04/2029	2,300	2,265	0.31
5.422% due 22/02/2029	600	597	0.08
5.475% due 22/02/2031	200	199	0.03

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)
 2023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%
Mizuho Financial Group, Inc. 5.778% due 06/07/2029 (a)	\$ 2,600	\$ 2,608	0.35
National Securities Clearing Corp. 5.000% due 30/05/2028	500	498	0.07
NatWest Group PLC 7.472% due 10/11/2026	3,000	3,070	0.41
New York Life Global Funding 1.200% due 07/08/2030	7,500	5,815	0.79
2.350% due 14/07/2026	6,800	6,255	0.84
Nordea Bank Abp 0.750% due 28/08/2025	2,300	2,070	0.28
NTT Finance Corp. 1.162% due 03/04/2026	5,600	5,014	0.68
Pacific Life Global Funding 1.200% due 24/06/2025	3,000	2,737	0.37
1.375% due 14/04/2026	3,700	3,308	0.45
Protective Life Global Funding 1.170% due 15/07/2025	5,000	4,527	0.61
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% due 14/01/2029	2,000	1,708	0.23
3.040% due 16/07/2029	5,700	4,985	0.67
Temasek Financial Ltd. 1.000% due 06/10/2030	4,550	3,620	0.49
		132,875	17.95
産業			
Amazon.com, Inc. 1.500% due 03/06/2030	2,600	2,139	0.29
4.700% due 01/12/2032	15,100	15,231	2.06
Apple, Inc. 1.250% due 20/08/2030	1,800	1,463	0.20
1.650% due 08/02/2031	7,900	6,551	0.89
2.900% due 12/09/2027	700	657	0.09
3.000% due 13/11/2027	14,300	13,483	1.82
Entergy Louisiana LLC 2.400% due 01/10/2026	3,400	3,116	0.42
Equinor ASA 2.375% due 22/05/2030	2,400	2,085	0.28
3.125% due 06/04/2030	3,200	2,932	0.40
Exxon Mobil Corp. 2.610% due 15/10/2030	8,000	7,029	0.95

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）
 2023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%
Mayo Clinic 3.196% due 15/11/2061	\$ 300	\$ 203	0.03
Meta Platforms, Inc. 4.950% due 15/05/2033	1,200	1,200	0.16
Microsoft Corp. 2.700% due 12/02/2025	5,300	5,114	0.69
MTR Corp. C.I. Ltd. 2.500% due 02/11/2026	2,200	2,016	0.27
MTR Corp. Ltd. 1.625% due 19/08/2030	1,900	1,562	0.21
Nestle Holdings, Inc. 3.350% due 24/09/2023	2,500	2,487	0.34
4.300% due 01/10/2032	7,000	6,961	0.94
4.850% due 14/03/2033	1,000	1,021	0.14
Novartis Capital Corp. 3.100% due 17/05/2027	2,000	1,907	0.26
3.400% due 06/05/2024	2,500	2,458	0.33
Orlando Health Obligated Group 3.327% due 01/10/2050	1,500	1,124	0.15
Philip Morris International, Inc. 5.125% due 15/02/2030	200	198	0.03
5.375% due 15/02/2033	100	100	0.01
Providence St. Joseph Health Obligated Group 5.403% due 01/10/2033	2,500	2,469	0.33
PSA Treasury Pte. Ltd. 2.500% due 12/04/2026	2,200	2,038	0.28
QatarEnergy 2.250% due 12/07/2031	3,800	3,192	0.43
Roche Holdings, Inc. 0.991% due 05/03/2026	1,000	903	0.12
2.314% due 10/03/2027	2,100	1,931	0.26
2.625% due 15/05/2026	4,300	4,050	0.55
TSMC Global Ltd. 0.750% due 28/09/2025	6,200	5,581	0.75
2.250% due 23/04/2031	14,700	12,157	1.64
TWDC Enterprises Corp. 1.850% due 30/07/2026	1,700	1,553	0.21
United Airlines Pass-Through Trust 3.100% due 07/01/2030	710	643	0.09

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）
 2023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%
UnitedHealth Group, Inc. 4.500% due 15/04/2033	\$ 2,000	\$ 1,949	0.26
Walmart, Inc. 4.150% due 09/09/2032	9,700	9,575	1.29
		127,078	17.17
公益事業			
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5.300% due 01/04/2053	600	614	0.08
DTE Electric Co. 1.900% due 01/04/2028 5.200% due 01/04/2033	3,000 700	2,627 712	0.35 0.10
Duke Energy Ohio, Inc. 5.250% due 01/04/2033	600	605	0.08
Evergy Kansas Central, Inc. 5.700% due 15/03/2053	900	929	0.13
Florida Power & Light Co. 2.450% due 03/02/2032 3.250% due 01/06/2024 4.050% due 01/06/2042	3,300 3,400 3,900	2,779 3,332 3,375	0.38 0.45 0.46
Idaho Power Co. 5.500% due 15/03/2053	700	716	0.10
MidAmerican Energy Co. 3.650% due 15/04/2029	3,800	3,533	0.48
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.350% due 15/03/2031 4.150% due 15/12/2032	3,600 3,800	2,750 3,527	0.37 0.48
PacifiCorp 3.500% due 15/06/2029	3,500	3,138	0.42
Shell International Finance BV 2.500% due 12/09/2026	7,000	6,526	0.88
Southern California Edison Co. 3.500% due 01/10/2023 4.900% due 01/06/2026 5.950% due 01/11/2032	76 1,300 700	75 1,282 733	0.01 0.17 0.10
Southern California Gas Co. 2.550% due 01/02/2030	3,300	2,840	0.38
SP PowerAssets Ltd. 3.250% due 24/11/2025	5,000	4,762	0.64
		44,855	6.06
社債合計		304,808	41.18

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）
 2023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%
米国政府機関証券			
Fannie Mae			
6.625% due 15/11/2030	\$ 27,000	\$ 31,346	4.23
Freddie Mac			
0.375% due 23/09/2025	32,300	29,314	3.96
Residual Funding Corp. STRIPS			
0.000% due 15/04/2030 (b)	39,000	28,942	3.91
Tennessee Valley Authority			
1.500% due 15/09/2031	6,300	5,095	0.69
3.875% due 15/03/2028	6,600	6,496	0.88
		101,193	13.67
米国財務省証券			
U.S. Treasury Bonds			
2.375% due 15/02/2042	7,000	5,453	0.74
3.250% due 15/05/2042	2,700	2,410	0.33
3.375% due 15/08/2042	3,400	3,088	0.42
3.625% due 15/02/2053	2,200	2,112	0.28
3.875% due 15/05/2043	3,500	3,416	0.46
4.000% due 15/11/2042	1,000	994	0.13
U.S. Treasury Notes			
2.750% due 15/08/2032	35,000	32,093	4.33
2.875% due 15/05/2032	5,000	4,637	0.63
		54,203	7.32
ソブリン債			
Action Logement Services			
0.500% due 30/10/2034	€ 2,800	2,225	0.30
Airport Authority Hong Kong			
2.400% due 08/03/2028 (d)	\$ 11,400	10,046	1.36
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale			
1.000% due 21/10/2030	8,400	6,699	0.90
1.375% due 20/01/2031	4,400	3,581	0.48
2.125% due 26/01/2032	4,700	4,023	0.54
Development Bank of Japan, Inc.			
0.010% due 15/10/2024	€ 1,500	1,555	0.21
Export-Import Bank of Korea			
4.000% due 14/01/2024	\$ 10,000	9,899	1.34
Hong Kong Government International Bond			
2.500% due 28/05/2024	3,000	2,924	0.39
4.625% due 11/01/2033	2,000	2,057	0.28

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）
 2023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%
Korea Expressway Corp. 1.125% due 17/05/2026	\$ 3,700	\$ 3,278	0.44
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 3.750% due 25/07/2023	3,700	3,695	0.50
Korea National Oil Corp. 3.250% due 01/10/2025	6,500	6,182	0.84
Poland Government International Bond 4.875% due 04/10/2033	700	689	0.09
Province of Alberta 3.300% due 15/03/2028	20,000	19,014	2.57
Province of Ontario 2.500% due 27/04/2026	10,000	9,412	1.27
Province of Quebec 2.750% due 12/04/2027	20,000	18,708	2.53
Qatar Government International Bond 4.817% due 14/03/2049	2,500	2,408	0.33
South Korea Government International Bond 2.000% due 19/06/2024	5,100	4,935	0.67
		111,330	15.04
短期金融商品			
米国財務省短期証券			
5.259% due 17/08/2023 (a)(b)(c)	17,900	17,784	2.40
5.290% due 24/08/2023 (b)(c)(e)	10,600	10,521	1.42
		28,305	3.82
短期金融商品合計		28,305	3.82
譲渡性のある有価証券合計	\$	599,839	81.03

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）
2023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%
BPS	5.120%	30/06/2023	03/07/2023	\$ 115,500	U.S. Treasury Notes 3.500% due 31/01/2028	\$ (117,838)	\$ 115,500	\$ 115,549	15.61
	5.160	30/06/2023	03/07/2023	14,100	U.S. Treasury Notes 2.000% due 15/08/2025	(14,401)	14,100	14,106	1.91
DEU	5.150	30/06/2023	03/07/2023	100	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 15/08/2047	(104)	100	100	0.01
FICC	2.400	30/06/2023	03/07/2023	1,200	U.S. Treasury Notes 4.625% due 30/06/2025	(1,224)	1,200	1,200	0.16
レボ契約合計						\$ (133,567)	\$ 130,900	\$ 130,955	17.69

(1) 経過利息を含む。

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

^{*} 千未満の数値は四捨五入により残高が0と表示されることがある。

先物

銘柄	種類	権利失効月 (月/年)	契約数	未実現利益/ (損失)	純資産 比率%
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	127	\$ 180	0.02
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	16	(2)	0.00
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2023	500	1,147	0.16
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2023	40	83	0.01
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2023	1,021	(2,034)	(0.27)
U.S. Treasury 10-Year Ultra September Futures	Long	09/2023	115	(132)	(0.02)
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2023	28	1	0.00
				\$ (757)	(0.10)
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品合計				\$ (757)	(0.10)

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）
2023年6月30日

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-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.000％	16/03/2024	¥ 1,660,000	\$ (9)	0.00
Receive ⁽¹⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.250	17/03/2031	7,720,000	464	0.06
Receive	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.500	15/03/2042	680,000	165	0.02
Pay ⁽¹⁾	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	0.750	16/06/2031	\$ 5,600	(677)	(0.09)
Pay ⁽¹⁾	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.250	17/06/2030	56,700	(7,397)	(1.00)
Pay ⁽¹⁾	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.500	18/12/2029	18,200	(2,448)	(0.33)
Receive	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.750	21/12/2052	4,900	314	0.04
Pay ⁽¹⁾	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.000	19/06/2029	18,700	(3,230)	(0.44)
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.300	14/06/2033	5,800	(103)	(0.01)
Pay	3-Month USD-LIBOR	0.750	16/09/2023	5,600	(70)	(0.01)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.250	17/09/2023	56,700	(607)	(0.08)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500	18/09/2023	18,200	(184)	(0.02)
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.000	19/09/2023	18,700	(122)	(0.02)
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3.000	20/09/2033	€ 3,100	(36)	0.00
					\$ (13,940)	(1.88)
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計					\$ (13,940)	(1.88)

(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。

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）
 2023年6月30日

OTC金融デリバティブ商品（金額：千単位*、契約数を除く）

* 千未満の数値は四捨五入により残高が0と表示されることがある。

為替予約契約

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	07/2023	€ 226	\$ 246	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
	07/2023	\$ 15,964	€ 14,571	0	(67)	(67)	(0.01)
	08/2023	€ 14,202	\$ 15,583	67	0	67	0.01
CBK	07/2023	293	314	0	(5)	(5)	0.00
MBC	07/2023	£ 1,451	1,796	0	(49)	(49)	(0.01)
MYI	08/2023	¥ 42,084	317	24	0	24	0.01
SOG	07/2023	€ 14,052	15,116	0	(214)	(214)	(0.03)
TOR	07/2023	\$ 1,844	£ 1,451	1	0	1	0.00
	08/2023	£ 1,451	\$ 1,844	0	(1)	(1)	0.00
	08/2023	¥ 19,382	146	11	0	11	0.00
UAG	07/2023	AUD 1	1	0	0	0	0.00
				\$ 103	\$ (336)	\$ (233)	(0.03)

ヘッジ為替予約契約

2023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	07/2023	¥ 102,843	\$ 739	\$ 28	\$ 0	\$ 28	0.00
	07/2023	\$ 13,376	¥ 1,859,120	0	(513)	(513)	(0.07)
BPS	07/2023	¥ 4,833	\$ 35	1	0	1	0.00
	07/2023	\$ 13,548	¥ 1,883,135	0	(520)	(520)	(0.07)
BRC	07/2023	86	12,406	0	0	0	0.00
CBK	07/2023	165	23,265	0	(4)	(4)	0.00
JPM	07/2023	¥ 558,237	\$ 3,903	41	0	41	0.01
	07/2023	\$ 284	¥ 39,618	0	(10)	(10)	0.00
	08/2023	3,903	555,865	0	(41)	(41)	(0.01)
MBC	07/2023	¥ 712,266	\$ 5,027	100	0	100	0.01
	07/2023	\$ 923	¥ 132,067	0	(9)	(9)	0.00
MYI	07/2023	77	10,878	0	(2)	(2)	0.00
SCX	07/2023	11,646	1,618,296	0	(450)	(450)	(0.06)
				\$ 170	\$ (1,549)	\$ (1,379)	(0.19)

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）
2023年6月30日

2023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%
BRC	07/2023	\$ 2,036	SGD 2,756	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
GLM	07/2023	SGD 71	\$ 53	0	0	0	0.00
	07/2023	\$ 9	SGD 12	0	0	0	0.00
JPM	07/2023	SGD 2,694	\$ 1,990	0	0	0	0.00
	07/2023	\$ 278	SGD 377	0	0	0	0.00
	08/2023	1,990	2,691	0	0	0	0.00
MBC	07/2023	1,850	2,499	0	(3)	(3)	0.00
MYI	07/2023	SGD 2,604	\$ 1,927	3	0	3	0.00
	08/2023	\$ 1,927	SGD 2,602	0	(3)	(3)	0.00
UAG	07/2023	SGD 28	\$ 21	0	0	0	0.00
	07/2023	\$ 1,998	SGD 2,704	0	(1)	(1)	0.00
				\$ 3	\$ (7)	\$ (4)	0.00
OTC金融デリバティブ商品合計						\$ (1,616)	(0.22)
投資有価証券合計						\$ 714,426	96.52
その他の流動資産および負債						\$ 25,749	3.48
純資産						\$ 740,175	100.00

投資有価証券明細表に対する注記（金額：千単位^{*}）：

^{*} 千未満の数値は四捨五入により残高が0と表示されることがある。

(a) 発行時決済証券

(b) ゼロ・クーポン証券

(c) クーポンは、満期までの利回りを表す。

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

(e) 2023年6月30日現在、時価総額643米ドル（2022年12月31日：0米ドル）の組入証券および630米ドル（2022年12月31日：270米ドル）の現金が、国際スワップデリバティブ協会マスター契約により規律される金融デリバティブ商品の担保となっている。

2023年6月30日現在、時価総額0米ドル（2022年12月31日：983米ドル）の組入証券が、繰延受渡および/または買戻条件付資金取引の差入れ担保もしくは受渡し担保となっている。

2023年6月30日現在、8,293米ドル（2022年12月31日：6,813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、2023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	\$ 599,839	\$ 0	\$ 599,839
レボ契約	0	130,900	0	130,900
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	178	(16,491)	0	(16,313)
合計	\$ 178	\$ 714,248	\$ 0	\$ 714,426

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）
2023年6月30日

以下は、2022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	\$ 630,217	\$ 0	\$ 630,217
レポ契約	0	32,602	0	32,602
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	1,131	(13,040)	0	(11,909)
合計	\$ 1,131	\$ 649,779	\$ 0	\$ 650,910

(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。

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、2023年6月30日および2022年12月31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	2023年6月30日			2022年12月31日		
	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⁾	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	\$ (485)	\$ 342	\$ (143)	\$ 30	\$ 0	\$ 30
BPS	(519)	340	(179)	122	(70)	52
BRC	該当なし	該当なし	該当なし	(70)	0	(70)
CBK	(9)	0	(9)	10	0	10
GLM	該当なし	該当なし	該当なし	2	0	2
JPM	(10)	0	(10)	該当なし	該当なし	該当なし
MBC	39	0	39	(177)	270	93
MYI	22	0	22	631	(380)	251
SCX	(450)	301	(149)	7	0	7
SOG	(214)	290	76	該当なし	該当なし	該当なし
TOR	11	0	11	456	(520)	(64)
UAG	(1)	0	(1)	該当なし	該当なし	該当なし

(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）
 2023年6月30日

比較情報

以下は、2023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。

	2023年6月30日（％）	2022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	64.84	75.94
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	16.19	17.48
レボ契約	17.69	4.83
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.10)	0.09
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	(1.88)	(2.00)
OTC金融デリバティブ商品	(0.22)	0.15
売却／買戻特約付資金取引	該当なし	(0.15)

2023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	2023年6月30日（％）	2022年12月31日（％）
社債	41.18	55.91
米国政府機関証券	13.67	13.94
米国財務省証券	7.32	7.00
ソブリン債	15.04	16.57
短期金融商品	3.82	該当なし
レボ契約	17.69	4.83
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	(0.10)	0.09
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	(1.88)	(2.00)
OTC金融デリバティブ商品		
売却オプション		
金利スワップション	該当なし	(0.01)
為替予約契約	(0.03)	(0.06)
ヘッジ為替予約契約	(0.19)	0.22
その他の流動資産および負債	3.48	3.51
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	EUR(€)	ユーロ	NOK	ノルウェー・クローネ
AUD	オーストラリア・ドル	GBP(£)	英ポンド	NZD	ニュージーランド・ドル
BRL	ブラジル・レアル	HKD	香港ドル	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル
CAD	カナダ・ドル	HUF	ハンガリー・フォリント	PLN	ポーランド・ズロチ
CHF	スイス・フラン	IDR	インドネシア・ルピア	SEK	スウェーデン・クローナ
CLP	チリ・ペソ	ILS	イスラエル・シェケル	SGD	シンガポール・ドル
CNH	人民元（オフショア）	INR	インド・ルピー	THB	タイ・バーツ
CNY	人民元（中国本土）	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	ニュー台湾ドル
DKK	デンマーク・クローネ	MXN	メキシコ・ペソ	USD(\$)	米ドル

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2023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2023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	17,656,916.999 (1,765,802.000)	10,284,030.017 (1,394,925.000)	61,067,648.930 (9,432,400.000)
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券	2,073,780.000 (2,105,180.000)	1,614,309.000 (1,614,309.000)	4,919,024.729 (4,919,024.729)

(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。