

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年9月30日
【計算期間】	第17期中（自 2026年1月1日 至 2026年6月30日）
【発行者名】	PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー (PIMCO Select Funds plc)
【代表者の役職氏名】	取締役、ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute, Director)
【本店の所在の場所】	アイルランド、D02 HD32、ダブリン2、サー・ジョン・ロジャーソン 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 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外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 大 西 信 治 弁護士 白 川 剛 士
【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外国法共同事業
【電話番号】	03 (6212) 8316
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注1）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2026年7月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝160.72円）による。以下同じ。

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

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

1【外国投資法人の概況】

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

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

（1）【主要な経営指標等の推移】

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

	2024年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年12月末日に 終了する 会計年度末	2025年6月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年12月末日に 終了する 会計年度末	2026年6月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	−3,933,444.57米ドル	11,336,166.05米ドル	49,661,499.05米ドル	77,472,822.98米ドル	2,903,500.61米ドル
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	−4,768,289.97米ドル	9,592,202.37米ドル	48,628,775.06米ドル	75,242,845.57米ドル	1,828,559.11米ドル
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	−4,849,404.01米ドル	7,813,437.97米ドル	47,215,688.51米ドル	72,321,683.65米ドル	1,785,215.63米ドル
(d) 出資総額 ⁽²⁾	785,118,813.06米ドル	818,396,050.89米ドル	1,031,482,603.80米ドル	1,126,603,255.33米ドル	1,173,458,577.61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) 63,086,829.782口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,591,458.443口	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 64,612,518.670口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,801,558.443口	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 77,991,617.528口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,608,929.000口	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 82,828,794.036口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,522,331.000口	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 85,982,228.822口 (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 4,688,609.000口
(f) 純資産額	785,118,813.06米ドル	818,396,050.89米ドル	1,031,482,603.80米ドル	1,126,603,255.33米ドル	1,173,458,577.61米ドル
(g) 資産総額	790,745,377.14米ドル	905,003,732.01米ドル	1,095,357,478.24米ドル	1,137,381,113.53米ドル	1,189,653,408.02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) 11.69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) 911.00円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 11.89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) 900.00円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 12.47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) 924.00円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 12.82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) 930.00円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 12.86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) 919.00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) 0.4301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) −27.01円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 0.1959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) −128.85円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 0.4370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) 68.94円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 0.8441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) 31.93円	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 0.1440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) −37.72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	99.29%	90.43%	94.17%	99.05%	98.64%
(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) 3.36% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) −2.77%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 1.62% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) −4.15%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 6.67% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 1.43%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 7.82% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 3.33%	(米ドル・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) 3.13% (円ヘッジ・インスティ テューショナル・ クラス投資証券) −0.54%

（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、当該会計年度末または当該中間会計年度末の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】

2026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		
2026年7月末日現在	1,165,265,203.19	187,281	米ドル・インスティテューショナル・クラス	86,459,028.682
			円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス	4,716,309.000

(3) 【主要な投資主の状況】

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

（2026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	95,322,359.168	99.61

（注）ファンドの投資主名簿は、秘密保持契約に従うことを条件として、ファンドの投資主のみ閲覧することができる。そのため、投資主の氏名または名称および住所については、上記の表において開示できない。

（４）【役員の状況】

（2026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	投資助言会社のヨーロッパ・中東およびアフリカ (EMEA) ならびにアジア・太平洋地域 (APAC) 担当マ ネージング・ディレクターおよびビジネス・マネジメ ント責任者 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 ピムコ・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 ピムコ・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	該当なし
ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute)	取締役	投資助言会社のヨーロッパ・中東およびアフリカ (EMEA) 担当マネージング・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 ピムコ・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	該当なし

クレイグ・A・ドーソン (Craig A. Dawson)	取締役	投資助言会社のマネージング・ディレクター、グループ・チーフ・オペレーティング・オフィサーおよび戦略担当グローバル責任者 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 ピムコ・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 投資助言会社取締役	該当なし
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	該当なし
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 アイルランド国家競争力および生産性委員会議長 北アイルランド行政委員会非常勤委員	該当なし
マイルス・リー (Myles Lee)	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 トレイン・テクノロジーズ・ピーエルシー取締役	該当なし

（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】

① 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。

② 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。

③ 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

④ 訴訟事件その他の重要事項

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

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

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

(2026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	420,572,790.49	35.91
	ドイツ	51,057,044.88	4.36
	アラブ首長国連邦	27,774,848.86	2.37
	カタール	11,094,934.16	0.95
	オランダ	8,250,463.00	0.70
	オーストラリア	7,181,491.70	0.61
	超国家的機関	6,904,093.20	0.59
	バージン諸島（英領）	5,159,523.04	0.44
	スペイン	4,974,388.73	0.42
	シンガポール	3,932,724.25	0.34
	フランス	3,760,270.32	0.32
	カナダ	3,655,571.40	0.31
	日本	2,246,997.49	0.19
	ケイマン諸島	1,000,022.03	0.09
	英国	668,586.30	0.06
	サウジアラビア	197,125.79	0.02
	小計	558,430,875.64	47.68
米国財務省証券	米国	284,993,239.83	24.34
ソブリン債	カナダ	53,626,094.39	4.58
	アラブ首長国連邦	22,143,647.67	1.89
	香港	22,061,342.90	1.88
	韓国	20,105,529.41	1.72
	クウェート	13,989,634.87	1.19
	フランス	13,121,001.01	1.12
	日本	9,716,817.03	0.83
	カタール	4,139,594.71	0.35
	イスラエル	2,113,571.10	0.18
	スウェーデン	2,088,893.54	0.18
	サウジアラビア	2,024,303.22	0.17
	ポーランド	1,998,210.42	0.17
	小計	167,128,640.27	14.27
米国政府機関証券	米国	89,350,092.21	7.63
ポートフォリオ合計		1,099,902,847.95	93.92
現金・その他資産（負債控除後）		71,192,824.83	6.08
資産総額		1,171,095,672.78	100.00

負債総額	5,830,469.59	0.50
合計 (純資産総額)	1,165,265,203.19 (約187,281百万円)	99.50

（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】**①【純資産等の推移】**

2026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
2025年8月末日	1,063,611	170,944	1,053,755	169,360	12.61	2,027	927.30
9月末日	1,090,037	175,191	1,074,082	172,626	12.68	2,038	932.13
10月末日	1,114,841	179,177	1,100,109	176,810	12.76	2,051	932.40
11月末日	1,141,161	183,407	1,126,601	181,067	12.85	2,065	936.38
12月末日	1,137,381	182,800	1,126,603	181,068	12.82	2,060	930.00
2026年1月末日	1,142,586	183,636	1,136,860	182,716	12.83	2,062	928.80
2月末日	1,173,139	188,547	1,161,518	186,679	13.03	2,094	941.38
3月末日	1,149,286	184,713	1,140,644	183,324	12.78	2,054	920.27
4月末日	1,158,419	186,181	1,143,732	183,821	12.80	2,057	918.99
5月末日	1,171,546	188,291	1,159,968	186,430	12.84	2,064	919.97
6月末日	1,189,653	191,201	1,173,459	188,598	12.86	2,067	919.00
7月末日	1,171,096	188,219	1,165,265	187,281	12.69	2,040	904.56

（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。

②【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。

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

2026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）
1.93	－1.54

（注）自己資本利益率（収益率）（％）＝（a－b）／b×100

a＝2026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＝2025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】

- ① 当中間計算期間において、2026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。
- ② ファンドが将来にわたり営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または
状況、その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

（１）【名称及び資本金の額】

① 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

2026年6月末日現在の普通株式資本は13,295,255.94米ドル（約21億円）および利益剰余金は13,167,960米ドル（約21億円）

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。

② 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

2026年6月末日現在の株式資本は、1,437,592,455.52米ドル（約2,310億円）

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、2026年6月末日現在、約2.34兆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】

① 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

(2026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

② 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

(2026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	975,377.27	88.2

(3) 【役員の状況】

① 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

(2026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。	該当なし
ライアン・P・ブルート (Ryan P. Blute)	取締役		該当なし
クレイグ・A・ドーソン (Craig A. Dawson)	取締役		該当なし
デイビッド・M・ケネディ (David M. Kennedy)	取締役		該当なし
フランシス・ルアン (Frances Ruane)	取締役		該当なし
マイルス・リー (Myles Lee)	取締役		該当なし

② 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

(2026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	該当なし
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	該当なし
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責任者、マネージング・ディレクターおよびオーバーサイトならびにサステナビリティ担当エグゼクティブ・コミッティー・メンバー	該当なし
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	投資助言会社のマネージング・ディレクター兼社長	該当なし
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）担当責任者およびマネージング・ディレクター	該当なし
グレゴリー・ホール (Gregory 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・マネジメント担当責任者およびマネージング・ディレクター	該当なし
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	投資助言会社のヨーロッパ・中東およびアフリカ（EMEA）ならびにアジア・太平洋地域（APAC）担当ビジネス・マネジメント責任者およびマネージング・ディレクター	該当なし
ジェイソン・スタイナー (Jason Steiner)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のプライベート・レンディングおよびオポチュニスティック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	該当なし
アルフレッド・ムラタ (Alfred Murata)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のモーゲージ・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	該当なし
スティーブン・チャン (Stephen Chang)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のアジア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	該当なし
ジェイソン・マンディナック (Jason Mandinach)	マネージング・ディレクター	投資助言会社のオルタナティブ・クレジットおよびプライベート戦略部門担当責任者およびマネージング・ディレクター	該当なし

モヒット・ミッタル (Mohit Mittal)	マネージング・ ディレクター	投資助言会社のコア戦略担 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	該当なし
-----------------------------	-------------------	---	------

(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】

① 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。

（2026年7月末日現在）

国別（設立国）	種別（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	296,474,380,173.87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。

② 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、アライアンツ・エスイーにより最終的に過半数が所有される。アライアンツ・エスイーは、ヨーロッパに拠点を置く多国籍の保険・金融サービス持株会社であり、ドイツの公開会社である。

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

4【外国投資法人の経理状況】

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5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、原文は全文を記載し、日本語も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、2026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＝160.72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			
	2026年6月30日現在		2025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	1,113,859	179,019	1,067,090	171,503
投資ファンド	0	0	0	0
レポ契約	33,900	5,448	36,700	5,898
信用機関への預託金	0	0	0	0
金融デリバティブ商品	10,386	1,669	7,950	1,278
その他の金融資産	0	0	0	0
現金	3,305	531	3,065	493
取引相手方への預託金	9,929	1,596	8,903	1,431
未収収益	10,710	1,721	9,849	1,583
未収投資有価証券売却金	27	4	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	256	41	862	139
未収金融デリバティブ証拠金	7,281	1,170	2,962	476
流動資産合計	1,189,653	191,201	1,137,381	182,800
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	(7,521)	(1,209)	(2,251)	(362)
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	(27)	(4)	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	(659)	(106)	(1,274)	(205)
関連会社への未払金	0	0	0	0
未払管理報酬	(177)	(28)	(210)	(34)
未払費用	0	0	0	0
当座借越	0	0	0	0
未払分配金	0	0	0	0
未払金融デリバティブ証拠金	(6,909)	(1,110)	(7,043)	(1,132)
取引相手方からの預託金	(901)	(145)	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）	(16,194)	(2,603)	(10,778)	(1,732)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	1,173,459	188,598	1,126,603	181,068

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*

流動資産

損益を通じて公正価値で測定される金融資産

	2026年6月30日現在		2025年12月31日現在	
	(千米ドル)	(百万円)	(千米ドル)	(百万円)
譲渡性のある有価証券	9,820,415	1,578,337	4,458,962	716,644
投資ファンド	47,288	7,600	50,179	8,065
レボ契約	5,117,549	822,492	8,514,987	1,368,529
信用機関への預託金	27,303	4,388	78,007	12,537
金融デリバティブ商品	19,941	3,205	12,982	2,086
その他の金融資産	4,319	694	3,768	606
現金	17,149	2,756	20,089	3,229
取引相手方への預託金	33,038	5,310	18,062	2,903
未収収益	62,196	9,996	38,866	6,247
未収投資有価証券売却金	1,750,103	281,277	983	158
未収TBA投資有価証券売却金	28,256	4,541	21,950	3,528
未収ファンド投資証券売却金	554	89	1,429,962	229,823
未収金融デリバティブ証拠金	16,261	2,613	12,259	1,970
流動資産合計	16,944,372	2,723,299	14,661,056	2,356,325

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	(13,033)	(2,095)	(6,826)	(1,097)
空売り証券の公正価値	(102)	(16)	0	0
未払投資有価証券購入金	(227,183)	(36,513)	(3,008,562)	(483,536)
未払TBA投資有価証券購入金	(62,683)	(10,074)	(55,755)	(8,961)
未払ファンド投資証券買戻金	(1,357)	(218)	(1,415)	(227)
関連会社への未払金	(4,198)	(675)	(3,515)	(565)
未払管理報酬	(435)	(70)	(453)	(73)
未払費用	(4)	(1)	(2)	(0)
当座借越	(890,553)	(143,130)	(264)	(42)
未払分配金	(48,598)	(7,811)	(62)	(10)
未払金融デリバティブ証拠金	(17,907)	(2,878)	(17,443)	(2,803)
取引相手方からの預託金	(1,988)	(320)	(1,122)	(180)
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）	(1,268,041)	(203,800)	(3,095,419)	(497,496)
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	15,676,331	2,519,500	11,565,637	1,858,829

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。

* 2026年6月30日および2025年12月31日現在、本投資法人合計は、本投資法人名義の残高を計上するために調整されている。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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			
	2026年6月30日終了期間		2025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	24,723	3,973	21,043	3,382
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レポ契約、信用機関への預託金およびその他の金融資産にかかる実現純利益／（損失）	1,765	284	(4,356)	(700)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益／（損失）	882	142	2,335	375
外国通貨にかかる実現純利益／（損失）	38	6	75	12
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レポ契約、信用機関への預託金およびその他の金融資産にかかる未実現利益／（損失）純変動額	(21,566)	(3,466)	28,235	4,538
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	(2,834)	(455)	2,288	368
外国通貨にかかる未実現利益／（損失）純変動額	(104)	(17)	41	7
投資利益／（損失）合計	2,904	467	49,661	7,982
運用費用				
管理報酬	(1,072)	(172)	(1,030)	(166)
その他の費用	(3)	(0)	(2)	(0)
費用合計	(1,075)	(173)	(1,032)	(166)
投資助言会社による返還金	0	0	0	0
運用費用、純額	(1,075)	(173)	(1,032)	(166)
純投資利益／（損失）	1,829	294	48,629	7,816
財務費用				
支払利息	(62)	(10)	(1,433)	(230)
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	18	3	20	3
財務費用合計	(44)	(7)	(1,413)	(227)
税引前当期利益／（損失）	1,785	287	47,216	7,589
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
キャピタル・ゲイン税	0	0	0	0
税引後当期利益／（損失）	1,785	287	47,216	7,589
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）	1,785	287	47,216	7,589

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。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

	2026年6月30日終了期間		2025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	291,951	46,922	278,944	44,832
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約、信用機関への預託金およびその他の金融資産にかかる実現純利益／（損失）	3,198	514	(10,766)	(1,730)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益／（損失）	6,826	1,097	4,121	662
外国通貨にかかる実現純利益／（損失）	482	77	6,566	1,055
譲渡性のある有価証券、投資ファンド、レボ契約、信用機関への預託金およびその他の金融資産にかかる未実現利益／（損失）純変動額	(21,770)	(3,499)	28,016	4,503
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	555	89	3,923	631
外国通貨にかかる未実現利益／（損失）純変動額	(1,110)	(178)	3,862	621
投資利益／（損失）合計	280,132	45,023	314,666	50,573
運用費用				
管理報酬	(2,557)	(411)	(2,344)	(377)
その他の費用	(34)	(5)	(32)	(5)
費用合計	(2,591)	(416)	(2,376)	(382)
投資助言会社による返還金	5	1	13	2
運用費用、純額	(2,586)	(416)	(2,363)	(380)
純投資利益／（損失）	277,546	44,607	312,303	50,193
財務費用				
支払利息	(191)	(31)	(1,469)	(236)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	(257,534)	(41,391)	(251,791)	(40,468)
平準化にかかる支払額および（繰越利益）、純額	143	23	27	4
財務費用合計	(257,582)	(41,399)	(253,233)	(40,700)
税引前当期利益／（損失）	19,964	3,209	59,070	9,494
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	(53)	(9)	(15)	(2)
キャピタル・ゲイン税	(1)	(0)	0	0
税引後当期利益／（損失）	19,910	3,200	59,055	9,491
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）	19,910	3,200	59,055	9,491

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。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

純資産変動計算書

	ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
	2026年6月30日終了期間		2025年6月30日終了期間	
	(千米ドル)	(百万円)	(千米ドル)	(百万円)
期首純資産残高	1,126,603	181,068	818,396	131,533
投資証券発行受取額	126,534	20,337	244,580	39,309
分配再投資受取額	0	0	0	0
投資証券買戻支払額	(81,463)	(13,093)	(78,709)	(12,650)
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）	1,785	287	47,216	7,589
期末純資産残高	1,173,459	188,598	1,031,483	165,780

	本投資法人合計			
	2026年6月30日終了期間		2025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	11,565,637	1,858,829	11,422,761	1,835,866
投資証券発行受取額	93,397,541	15,010,853	67,175,325	10,796,418
分配再投資受取額	206,984	33,266	203,995	32,786
投資証券買戻支払額	(89,490,165)	(14,382,859)	(65,269,620)	(10,490,133)
名目為替レート調整	(23,576)	(3,789)	78,472	12,612
運用による買戻可能参加型投資証券の 投資主に帰属する純資産の増加／（減少）	19,910	3,200	59,055	9,491
期末純資産残高	15,676,331	2,519,500	13,669,988	2,197,040

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。

財務書類に対する注記

2026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として組織化されている。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2024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。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。

作成の基礎

本財務書類は、2025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、財務報告評議会により発行された、財務報告基準第102号「英国およびアイルランド共和国において適用可能な財務報告基準」（以下「FRS第102号」という。）、会社法2014およびUCIT規制に従い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。

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、会計期間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、会計年度の（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。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。

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。

2026年6月30日現在または2025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ていない。

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ない。

3. 公正価値で測定される投資有価証券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。

2026年6月30日および2025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。

2026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、142,320,446米ドル／（0）米ドル（2025年6月30日：181,774,195米ドル／（0）米ドル）であった。

2026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、0米ドル／（25,621）米ドル（2025年6月30日：0米ドル／（469,094）米ドル）であった。

2026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、0米ドル／（33,085）米ドル（2025年6月30日：0米ドル／（960,164）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。（i）利息および分配で構成される純投資利益、（ii）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。（iii）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II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。

ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAV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口当たり純資産価格は、当該収益または利益を考慮に入れ、増加する。投資証券に再投資されない分配は、銀行振込によって投資主に支払われる。配当宣言日から6年間に亘り請求されなかった分配金は、失効

し、該当ファンド勘定に繰戻される。投資主は、追加投資証券について、分配金の再投資か、または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	2026年6月30日	2025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	€ 387	€ 438
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 128	£ 0

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ことがなく、また充てる義務もない。

8. 英文目論見書および補遺の変更ならびに協会の定款の変更

2026年1月19日付で、ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドのインスティテューショナル投資証券クラスについて、管理報酬のうち3.5bpsの免除が2029年1月18日まで導入された。

2026年3月16日付で、ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンドが中央銀行により承認された。

2026年4月1日付で、40%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上1-5年インデックス/60%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上5-10年インデックスから、20%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上1-5年インデックス/80%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上5-10年インデックスに変更されたベンチマークを組み込むため、ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドの補遺が更新された。

2026年4月15日付で、指令（EU）2024/927（以下「オムニバス指令」という。）により導入された流動性管理ツール（以下「LMT」という。）の使用に関する要件に準拠するため、本投資法人の英文目論見書が更新された。

会計期間中、本投資法人の覚書および定款は変更されなかった。

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 (%)
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 ⁽¹⁾	0.185	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	1.16
ピムコ・オブリゲーションナリオ・プルードント・ファンド ⁽²⁾	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、年率0.035%の報酬の免除が考慮される。かかる報酬の免除は、2029年1月19日に終了する。

(2) 当該インスティテューショナル・クラスは、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、2027年5月19日に終了する。

すべてのファンドの管理報酬は、上記の報酬の免除の修正を除き、2026年6月30日に終了した会計期間中に変更されていなかった。

各ファンドの各投資証券クラスに対する管理報酬（その純資産価額の年率の割合で表示される）は、各ファンドの関連補遺に記載される。また、投資主は、ファンドの関連補遺に明確に規定される場合、ファンドまたは投資証券クラスレベルで元本に対して管理報酬が課せられる可能性があることに留意しなければならない。リテイル・クラス投資証券に帰属する管理報酬は、通常、その他の投資証券クラスに帰属する管理報酬よりも高い。管理会社は、かかる高い報酬部分の差額より、販売会社またはブローカー・ディーラー、銀行、金融仲介業者もしくはその他の仲介業者により直接的または間接的にファン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。

ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAV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ファンドは、それぞれクラスZ投資証券のみを発行している。クラスZの募集の性質により（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（その純資産価額の年率の割合で表示される）は、各ファンドの関連補遺に記載される。また、投資主は、ファンドの関連補遺に明確に規定される場合、ファンドまたは投資証券クラスレベルで元本に対して管理報酬が課せられる可能性があることに留意しなければならない。

（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、2026年6月30日に終了した会計期間に30,000ユーロ（2025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。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

（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、（関連ファンドの補遺に定義されるとおり）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、2026年6月30日および2025年6月30日に終了した会計期間中に変更されていなかった。各ファンドのサービス報酬は、各取引日に発生し、毎月後払いされる。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

（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、取引純資産価額を計算する目的で、7年間にわたって償却される。しかしながら、FRS第102号は、そのような費用は発生時に費用処理することを要求している。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前管理報酬総額（該当する管理報酬の放棄の適用前）および上記の前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）の前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前管理報酬の一部（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前平均純資産（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、本投資法人の関連当事者である。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。

2026年6月30日現在、ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンドの純資産価額の100.00%、マルチ・アセット・アロケーション・ファンドの純資産価額の100.00%（2025年12月31日：100.00%）、ピムコ・オブリゲーションナリオ・プルデント・ファンドの純資産価額の100.00%（2025年12月31日：100.00%）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、ピムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンドの純資産価額の100.00%（2025年12月31日：99.97%）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。

マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド（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、Zクラスの管理報酬は年率0.00%に設定されている。

UKインカム・ボンド・ファンドは、PIMCOイーティーエフ・ピーエルシーの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、これは関連ファンドとみなされる。投資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る。かかる相殺は、運用計算書の投資助言会社による払戻しに計上される。

2026年6月30日および2025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	2026年6月30日	
	購入 米ドル	売却 米ドル
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	29	4,374
UKインカム・ボンド・ファンド	1,045	437
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	1,621,923	57,727

ファンド	2025年6月30日	
	購入 米ドル	売却 米ドル
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	0	9,041
マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	78	6,890
UKインカム・ボンド・ファンド	81	5,839
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	1,192,309	61,989

2026年6月30日および2025年12月31日現在、ピムコ・オブリゲージョナリオ・プルーデント・ファンドは、クレディ・スイスAT1債（以下「AT1債」という。）を保有していた。このAT1債は、銀行および金融業界セクターの社債ポジションの保有に関連している。

2024年5月15日に発生したピムコ・オブリゲージョナリオ・プルーデント・ファンドからの特定償還およびピムコ・ファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーのサブ・ファンドであるピムコ・ヨーロピアン・ショートターム・オポチュニティーズ・ファンドへの特定出資に関連して、AT1債はピムコ・ヨーロピアン・ショートターム・オポチュニティーズ・ファンドに移転することはできないと判断された。

2026年6月30日および2025年12月31日現在、ピムコ・ヨーロピアン・ショートターム・オポチュニティーズ・ファンドへの支払額のうち、AT1債の比例配分された部分に帰属する金額は、ピムコ・オブリゲージョナリオ・プルーデント・ファンドの資産・負債計算書において、関連会社への未払金として計上されている。ピムコ・オブリゲージョナリオ・プルーデント・ファンドは、AT1債に関して将来受領する可能性のある純利益（もしあれば）の99.26%相当の金額をピムコ・ヨーロピアン・ショートターム・オポチュニティーズ・ファンドに支払う。

投資証券、社債および契約における取締役および秘書役の利益

取締役は、2026年6月30日および2025年12月31日現在、本投資法人の投資証券および社債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。

秘書役は、2026年6月30日および2025年12月31日現在、本投資法人の投資証券および社債に利害関係を有しなかった。

本投資法人は、2026年6月30日および2025年12月31日現在、従業員を有しなかった。

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2026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／0.75344英ポンド）（2025年12月31日：米ドル／0.74347英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.87466ユーロ）（2025年12月31日：米ドル／0.85146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、2026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／0.74368英ポンド）（2025年6月30日：米ドル／0.77142英ポンド）およびユーロから米ドル（米ドル／0.85738ユーロ）（2025年6月30日：米ドル／0.91582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ユーロ、英ポンド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。

2026年6月30日

外国通貨	表示通貨		
	ユーロ	英ポンド	米ドル
オーストラリア・ドル	1.65026	1.91578	1.44342
ブラジル・レアル	5.91766	6.86978	5.17595
カナダ・ドル	1.62206	1.88303	1.41875
スイス・フラン	0.92224	該当なし	該当なし
人民元（オフショア）	7.76072	該当なし	6.78800
人民元（中国本土）	7.75775	該当なし	該当なし
コロンビア・ペソ	該当なし	4,576.36859	該当なし
デンマーク・クローネ	7.47490	8.67756	6.53800
エジプト・ポンド	該当なし	65.28739	該当なし
ユーロ（または€）	1.00000	1.16089	0.87466
英ポンド（または£）	0.86141	1.00000	0.75344
香港ドル	8.96582	10.40835	該当なし
ハンガリー・フォリント	355.92504	413.19093	該当なし
イスラエル・シェケル	3.40641	該当なし	2.97945
インド・ルピー	108.22336	該当なし	該当なし
日本円（または¥）	185.81485	215.71118	162.52500
韓国ウォン	1,771.31483	該当なし	該当なし
クウェート・ディナール	該当なし	0.41118	該当なし
メキシコ・ペソ	19.97774	23.19202	該当なし
ナイジェリア・ナイラ	該当なし	1,830.40277	該当なし
ノルウェー・クローネ	11.31353	13.13379	該当なし
ニュージーランド・ドル	2.00984	2.33322	1.75793
ペルー・ソル	該当なし	4.52539	該当なし
ポーランド・ズロチ	4.29749	4.98893	該当なし
スウェーデン・クローナ	11.06503	12.84532	該当なし
シンガポール・ドル	1.47880	1.71673	1.29345
タイ・バーツ	37.98100	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	53.34124	61.92348	該当なし
台湾ドル	36.42154	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.14330	1.32725	1.00000
南アフリカ・ランド	18.73869	21.75361	該当なし

2025年12月31日

外国通貨	表示通貨		
	ユーロ	英ポンド	米ドル
オーストラリア・ドル	1.76119	2.01702	1.49959
ブラジル・レアル	6.43570	7.37054	5.47975
カナダ・ドル	1.60988	1.84373	1.37075
スイス・フラン	0.93046	該当なし	該当なし
人民元（オフショア）	8.19761	該当なし	6.97995
人民元（中国本土）	8.20724	該当なし	該当なし
デンマーク・クローネ	7.46904	8.55398	6.35960
ユーロ（または€）	1.00000	1.14526	0.85146
英ポンド（または£）	0.87317	1.00000	0.74347
香港ドル	9.14134	10.46919	該当なし
ハンガリー・フォリント	383.94021	439.71084	該当なし
イスラエル・シェケル	3.74309	該当なし	156.74500
インド・ルピー	105.55891	該当なし	該当なし
日本円（または¥）	184.08925	210.82980	該当なし
韓国ウォン	1,691.85472	該当なし	該当なし
クウェート・ディナール	該当なし	0.41360	該当なし
メキシコ・ペソ	21.11603	24.18332	該当なし
ナイジェリア・ナイラ	該当なし	1,945.95053	該当なし
ノルウェー・クローネ	11.84651	13.56731	該当なし
ニュージーランド・ドル	2.04234	2.33901	1.73898
ペルー・ソル	該当なし	4.52286	該当なし

ポーランド・ズロチ	4.22238	4.83572	該当なし
スウェーデン・クローナ	10.82702	12.39974	該当なし
シンガポール・ドル	1.51034	1.72973	1.28600
タイ・バーツ	37.00106	該当なし	該当なし
トルコ・リラ	50.45909	57.78871	該当なし
台湾ドル	36.90182	該当なし	該当なし
米ドル（または\$）	1.17445	1.34505	1.00000
南アフリカ・ランド	19.46065	22.28747	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2025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純資産価額の一部を構成しないため、この注記としてのみ財務諸表に開示される。取締役会の意見では、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口当たり純資産価額は以下のとおりである（投資証券1口当たりの金額を除き、千単位で表示されている。）。本財務書類で開示されている投資証券1口当たり純資産価額には、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、投資主の純資産価額またはトータル・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口当たり純資産価額と同額でないことがある。

	2026年6月30日現在	2025年12月31日現在	2024年12月31日現在
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	€ 578,301	€ 399,443	€ 384,835
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 571,807	€ 394,907	€ 380,565
発行済投資証券	50,737	35,417	34,807
投資証券1口当たり純資産価格	€ 11.27	€ 11.15	€ 10.93
インカム投資証券	€ 6,494	€ 4,536	€ 4,270
発行済投資証券	649	458	429
投資証券1口当たり純資産価格	€ 10.01	€ 9.90	€ 9.95
ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンド			
純資産	€ 91,545	該当なし	該当なし
クラスZ：			
インカム投資証券	€ 91,545	該当なし	該当なし
発行済投資証券	9,154	該当なし	該当なし
投資証券1口当たり純資産価格	€ 10.00	該当なし	該当なし
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド			
純資産	\$ 1,173,459	\$ 1,126,603	\$ 818,396
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	\$ 1,105,406	\$ 1,061,613	\$ 768,547
発行済投資証券	85,982	82,829	64,612
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 12.86	\$ 12.82	\$ 11.89
インカム投資証券	\$ 23,976	\$ 22,171	\$ 17,073
発行済投資証券	2,622	2,432	1,934
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 9.14	\$ 9.12	\$ 8.83
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	\ 4,307,366	\ 4,207,096	\ 4,319,677
発行済投資証券	4,689	4,522	4,802
投資証券1口当たり純資産価格	\ 919.00	\ 930.00	\ 900.00
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 22,731	SGD 20,550	SGD 7,217
発行済投資証券	1,918	1,717	635
投資証券1口当たり純資産価格	SGD 11.85	SGD 11.97	SGD 11.36
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド			
純資産	€ 80,314	€ 92,851	€ 89,144
インスティテューショナル・クラス：			
累積投資証券	€ 80,314	€ 92,851	€ 89,144
発行済投資証券	8,326	10,672	10,571
投資証券1口当たり純資産価格	€ 9.65	€ 8.70	€ 8.43

		マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド		
純資産		€ 36,153	€ 38,098	€ 42,253
リテイルⅠ・クラス：				
累積投資証券		€ 2,960	€ 3,007	€ 3,326
発行済投資証券		246	260	321
投資証券1口当たり純資産価格		€ 12.04	€ 11.55	€ 10.37
インカム投資証券		€ 13,017	€ 13,890	€ 14,985
発行済投資証券		1,301	1,428	1,670
投資証券1口当たり純資産価格		€ 10.00	€ 9.72	€ 8.97
リテイルⅡ・クラス：				
累積投資証券		€ 5,113	€ 5,562	€ 5,983
発行済投資証券		536	608	729
投資証券1口当たり純資産価格		€ 9.55	€ 9.15	€ 8.21
インカム投資証券		€ 15,063	€ 15,639	€ 17,959
発行済投資証券		1,856	1,981	2,459
投資証券1口当たり純資産価格		€ 8.11	€ 7.90	€ 7.30
		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		€ 10,638	€ 8,406	€ 4,503
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		€ 10,638	€ 8,406	€ 4,503
発行済投資証券		970	774	423
投資証券1口当たり純資産価格		€ 10.96	€ 10.86	€ 10.64
		UKインカム・ボンド・ファンド		
純資産		£ 45,332	£ 41,263	£ 46,131
インスティテューショナル・クラス：				
累積投資証券		£ 8,407	£ 3,076	£ 3,056
発行済投資証券		471	173	190
投資証券1口当たり純資産価格		£ 17.86	£ 17.78	£ 16.08
インカム投資証券		£ 36,925	£ 38,187	£ 43,075
発行済投資証券		3,992	4,033	4,772
投資証券1口当たり純資産価格		£ 9.25	£ 9.47	£ 9.03
		ビムコ・米ドル・ショート・ターム・フローティングNAVファンド		
純資産		\$ 13,531,550	\$ 9,750,742	\$ 10,007,369
クラスZ：				
インカム投資証券		\$ 13,531,550	\$ 9,750,742	\$ 10,007,369
発行済投資証券		1,356,916	977,670	1,003,542
投資証券1口当たり純資産価格		\$ 9.97	\$ 9.97	\$ 9.97

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、2026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、2026年6月30日現在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。

- レポ契約／リバース・レポ契約
- 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

2026年6月30日現在、ファンドは以下の種類のトータル・リターン・スワップおよびSFTを保有していた。

● レポ契約

2026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	2026年6月30日	
	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		
レポ契約	€	
BPS	41,100	7.11
ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンド		
レポ契約	€	
BPS	27,800	30.37
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
FICC	\$ 33,900	2.89
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
レポ契約		
BPS	€ 6,300	7.84
トータル・リターン・スワップ		
BRC	345	345
MBC	(19)	(0.03)
合計	326	0.40
UKインカム・ボンド・ファンド		
レポ契約		
BPS	100	0.22
CEW	4,300	9.49
SCX	100	0.22
合計	4,500	9.93
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		
AZD	\$ 1,250,000	9.24
BBV	250,000	1.85
BOS	200	0.00
BPS	100	0.00
BRC	1,500,000	11.09
DEU	393,200	2.91
FAR	1,300,000	9.60
FICC	298,000	2.20
GSC	100	0.00
TDM	100	0.00
合計	4,991,700	36.89

2025年12月31日現在、ファンドは以下の種類のトータル・リターン・スワップおよびSFTを保有していた。

● レポ契約

2025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。

ファンド	2025年12月31日	
	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		
レポ契約	€	
BPS	7,200	1.80
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド		
レポ契約		
FICC	\$ 36,700	3.26
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド		
レポ契約		
BPS	€ 8,200	8.83
トータル・リターン・スワップ		
BRC	(67)	(0.07)
CBK	(46)	(0.05)
MBC	(44)	(0.05)
合計	(157)	(0.17)
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		
AZD	\$ 2,500,000	25.64
BBV	500,000	5.12
BOS	1,491,100	15.30
BPS	300	0.00
BRC	500,000	5.13
FAR	3,000,000	30.76
FICC	468,700	4.81
TDM	100	0.00
合計	8,460,200	86.76

(b) 担保

(i) 受領担保の保管：

2026年6月30日および2025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。

(ii) 集中データ：

2026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。

		2026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	ヘッセン州	€	41,486
ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンド	社会保障機関中央庁		2,193
	ベルギー政府		9,028
	オランダ自治体金融公庫		2,959
	B p i フランス・エス・		
	エイ・シー・エイ		2,032
	フランス政府		9,042
	ドイツ政府		3,132
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$	34,578
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	エスフィル・エス・エイ	€	6,477
UKインカム・ボンド・ファンド	英国政府	€	4,579
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・	連邦政府抵当金庫		
フローティングNAVファンド	(ジニー・メイ)	\$	105
	米国政府		5,078,614

2025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。

		2025年12月31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	オランダ自治体金融公庫	€	7,338
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	米国政府	\$	37,434
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	イル・ド・フランス・		
	モビリティ	€	8,403
ピムコ・米ドル・ショート・ターム・	連邦政府抵当金庫		
フローティングNAVファンド	(ジニー・メイ)	\$	104
	米国政府		8,631,391

[次へ](#)

(iii) 集計取引データ：

2026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	ヘッセン州	財務省証券	€ 41,486	AA+	1年超	ユーロ	フランス	ドイツ、 バイラテラル
ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンド	レポ契約	社会保障機関 中央庁	財務省証券	2,193	A+	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		ベルギー政府	財務省証券	9,028	A+	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		オランダ自治体 金融公庫	財務省証券	2,959	AAA	3か月-1年	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		Bpiフランス・エス・エイ・シー・エイ	財務省証券	2,032	A+	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		フランス政府 国際長期証券	財務省証券	9,042	A+	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 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	2,014	AAA	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		ドイツ共和国	財務省証券	1,118	AAA	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	\$ 34,578	AA+	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	エスフィル・エス・エイ	財務省証券	€ 6,477	AA	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 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	£ 102	AA-	1年超	英ポンド	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
		英国国債	財務省証券	4,376	AA-	3か月-1年	英ポンド	米国	ユーロクリア、 バイラテラル
		英国インフレ連動国債	財務省証券	101	AA-	1年超	英ポンド	英国	ユーロクリア、 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	連邦政府抵当金庫 (ジニー・メイ)	モーゲージ・パススルー	\$ 105	AA+	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	42,554	AA+	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	20,346	AA+	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	324,659	AA+	1年超	米ドル	オーストラリア	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	101	AA+	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制度、 バイラテラル

ファンド	証券の種類	担保の詳細	担保の種類	公正価値 (千単位)	格付け	担保の満期 までの期間	担保の通貨	取引相手 方の設定国	決済および清算
		米国財務省長期証券	財務省証券	1,527,230	AA+	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	398,227	AA+	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省物価連動債	財務省証券	1,322,451	AA+	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	944,843	AA+	1年超	米ドル	オーストラリア	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省中期証券	財務省証券	256,837	AA+	1年超	米ドル	スペイン	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	130,856	AA+	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	110,510	AA+	1年超	米ドル	米国	連邦準備制度、 バイラテラル

2025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
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	€ 7,338	AAA	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	レポ契約	米国財務省中期証券	財務省証券	\$ 37,434	AA+	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	イル・ド・フランス・ モビリティ	財務省証券	€ 8,403	A+	1年超	ユーロ	フランス	ユーロクリア、 バイラテラル
	スワップ契約	現金担保	現金	260	該当なし	該当なし	ユーロ	英国	連邦準備制度、 バイラテラル
		現金担保	現金	260	該当なし	該当なし	ユーロ	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	連邦政府抵当金庫 (ジニー・メイ)	モーゲージ・ パススルー	\$ 104	AA+	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	66,930	AA+	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	506,326	AA+	1年超	米ドル	オーストラリア	連邦準備制度、 バイラテラル
		米国財務省長期証券	財務省証券	102	AA+	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	102	AA+	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
		米国財務省物 価連動債	財務省証 券	102	AA+	1年超	米ドル	フランス	連邦準備制 度、 バイラテラル
		米国財務省物 価連動債	財務省証 券	510,259	AA+	1年超	米ドル	英国	連邦準備制 度、 バイラテラル
		米国財務省物 価連動債	財務省証 券	3,061,491	AA+	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	2,043,232	AA+	1年超	米ドル	オースト ラリア	連邦準備制 度、 バイラテラル
		米国財務省中 期証券	財務省証 券	509,969	AA+	1年超	米ドル	スペイン	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	1,932,878	AA+	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	現金担保	現金	511	該当な し	該当なし	米ドル	英国	連邦準備制 度、 バイラテラル

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。

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。2026年6月30日および2025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](#)

(iv) 担保の再利用に関するデータ：

2026年6月30日または2025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。

2026年6月30日および2025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。

(v) 付与された担保の保管：

2026年6月30日および2025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、2026年6月30日および2025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	2026年6月30日現在							
	レポ 契約		リバース・レポ 契約		購入／売戻 特約付取引		売却／買戻特約付 資金取引	
	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)	リターン (千単位)	コスト (千単位)
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	€ 176	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンド	238	0	0	0	0	0	0	0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	\$ 481	\$ 0	\$ 0	\$ (26)	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (33)
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	€ 61	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 31	£ 0	£ 0	£ 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	\$ 141,244	\$ 0	\$ 9	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

ファンド	2025年6月30日現在							
	レポ 契約		リバース・レポ 契約		購入／売戻 特約付取引		売却／買戻特約付 資金取引	
	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)	リターン (千単位)	コスト (千単位)
ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンド	€ 327	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンド	\$ 45	\$ 0	\$ 0	\$ (469)	\$ 0	\$ (34)	\$ 0	\$ (960)
マルチ・アセット・アロケーション・ファンド	€ 89	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
UKインカム・ボンド・ファンド	£ 9	£ 0	£ 0	£ 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	\$ 181,262	\$ 0	\$ 9	\$ 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月にロシアはウクライナへの侵攻を開始した。これを受けて、ロシアおよびウクライナに対するロシアの侵略行為に物質的支援を提供した他の国々、個人および団体は、米国を含む世界各国が課した経済制裁および輸入・輸出規制の対象となっている。このような措置には、米国がロシアの各種団体や個人に対して制裁措置や類似の措置を実施したこと、およびロシア政府の対応が含まれ、ロシア、ベラルーシおよびその他の証券、金融商品ならびに経済に悪影響を及ぼし、また、及ぼし続ける可能性があり、その結果、ファンズにも悪影響を及ぼす可能性がある。ロシアのウクライナにおける軍事行動、関連する制裁措置および報復措置の規模、期間、影響は予測困難であるが、重大な影響を及ぼす可能性があり、欧州、世界経済および特定の証券や商品（石油や天然ガスなど）の市場を含む地域や他のセクターに深刻な悪影響を及ぼす可能性がある。さらに、ファンズは、当該地域と経済的に関連する証券や金融商品に投資する可能性があり、ロシアの制裁や報復措置により、価値の低下や流動性の減少を含む悪影響を受ける可能性がある。制裁措置により、ファンズはポートフォリオの保有資産を不利な時期や価格で売却する必要が生じたり、保有する意図のない投資を継続せざるを得ない状況に陥る可能性がある。

2023年10月以来、イスラエルとガザで武力紛争が続いており、また、2024年4月からはイランとイスラエルが互いに軍事攻勢をかけている。2026年2月依頼、より広範な中東地域において戦争が勃発しており、ホルムズ海峡にも影響が及んでいる。ファンズは、これらの紛争地帯と経済的に結びついている証券および商品に投資している可能性がある。このような投資は、制裁および（もしあれば）反制裁により、価値の下落や流動性の低下などの悪影響を受ける可能性がある。投資の流動性の低下により、ファンズがポートフォリオの保有資産を不利な時期や価格で売却する必要が生じる可能性がある。さらに、中東における紛争は、重大な市場の混乱および変動を引き起こしており、今後も引き続きこれらを引き起こす可能性がある。PIMCOは、ファンズおよびその投資主の最善の利益のために、これらのポジションを引き続き積極的に管理する。

米国が、特定の発行体に対する米国投資の制限や特定の国からの輸入品に対する関税措置を講じていることは、国際的な貿易摩擦の要因となっており、今後も引き続きこれに寄与する可能性があり、また、組入証券に影響を及ぼす可能性がある。2025年4月に、米国政府は国際貿易政策へのアプローチを変更する意向を示し、場合によっては、外国との二国間または多国間の貿易協定の再交渉、変更または終了を含む措置を講じる可能性があり、広範な関税の賦課またはその可能性の表明を含む関連措置を講じることを提案した、あるいは講じた。関税の課徴、貿易制限、為替制限または類似の措置（またはこれらに対する報復措置）は、例えば価格の変動、市場心理の悪化、インフレ期待の変化などにつながる可能性がある。これらの他、地政学的な事象は、米国および世界経済・市場における不安定性の増加に寄与し、ファンドのパフォーマンスおよびその投資に悪影響を及ぼす可能性がある。

2026年1月19日付で、ユーロドル・ハイ・クオリティ・ファンドのインスティテューショナル投資証券クラスについて、管理報酬のうち3.5bpsの免除が2029年1月18日まで導入された。

2026年2月9日付で、本投資法人がFCAによって海外ファンド制度に基づき承認された。

2026年3月16日付で、ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンドが中央銀行により承認された。

2026年4月1日付で、40%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上1-5年インデックス/60%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上5-10年インデックスから、20%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上1-5年インデックス/80%ブルームバーグ・ユーロ・アグリゲートAA-以上5-10年インデックスに変更されたベンチマークを組み込むため、ユーロ・アグリゲート・ハイ・クオリティ・ファンドの補遺が更新された。

2026年4月8日付で、ピムコ・ユーロ・ショート・ターム・フローティングNAVファンドが設定された。

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

2026年7月10日付で、UKインカム・ボンド・ファンドは、管理報酬のうち14bpsの免除を2027年7月9日までの1年間について導入した。

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、2026年8月25日付で、取締役会により承認された。

（２）【投資有価証券明細表等】

PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー
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
2026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%
流動性のある有価証券			
社債			
銀行業およびファイナンス			
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4.500% due 06/05/2030	\$ 7,200	\$ 7,141	0.61
American Express Co. 3.433% due 20/05/2032	€ 800	916	0.08
5.667% due 25/04/2036	\$ 400	895	0.08
Athene Global Funding 3.204% due 23/02/2027	€ 2,900	3,322	0.28
Banco Santander S.A. 5.437% due 15/04/2036	\$ 3,600	3,603	0.31
6.033% due 17/01/2035	1,400	1,469	0.12
Bank of New York Mellon Corp. 4.543% due 01/02/2029	6,738	6,745	0.57
5.834% due 25/10/2033	8,000	8,407	0.72
6.474% due 25/10/2034	12,572	13,677	1.16
Bank of Nova Scotia 4.813% due 02/02/2034	495	488	0.04
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.450% due 15/10/2030	5,000	4,441	0.38
BlackRock Funding, Inc. 5.000% due 14/03/2034	3,600	3,631	0.31
BlackRock, Inc. 2.400% due 30/04/2030	4,700	4,353	0.37
4.750% due 25/05/2033	5,000	5,008	0.43
Brookfield Asset Management Ltd. 4.832% due 15/04/2031	1,300	1,288	0.11
6.077% due 15/09/2055	1,300	1,307	0.11
Brookfield Finance, Inc. 5.813% due 03/03/2055	700	682	0.06
CME Group, Inc. 4.400% due 15/03/2030	4,000	3,982	0.34
European Investment Bank 1.625% due 09/10/2029	7,500	6,922	0.59
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.789% due 03/06/2031	2,900	2,899	0.25

財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCOセレクト・ファンズ・ピーエルシー
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）
2026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%
Gaci First Investment Co. 5.625% due 29/07/2034	\$	1,000	\$ 1,024	0.09
Goldman Sachs Group, Inc. 5.094% due 20/04/2034		2,700	2,690	0.23
HSBC Holdings PLC 5.290% due 16/09/2032	£	500	667	0.06
JPMorgan Chase & Co. 5.502% due 24/01/2036	\$	5,874	6,006	0.51
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.600% due 16/06/2031	AUD	38,318	26,418	2.25
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.500% due 15/11/2027	\$	25,000	24,458	2.08
MassMutual Global Funding 2.150% due 09/03/2031		3,900	3,472	0.29
4.450% due 27/03/2028		4,858	4,864	0.41
MDGH GMTN RSC Ltd. 2.875% due 21/05/2030		5,500	5,129	0.44
4.375% due 22/11/2033		5,300	5,078	0.43
5.500% due 28/04/2033		1,900	1,950	0.17
5.875% due 01/05/2034		3,300	3,472	0.29
Metropolitan Life Global Funding 2.950% due 09/04/2030		5,000	4,703	0.40
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.325% due 21/04/2037		2,300	2,295	0.19
Morgan Stanley 5.296% due 10/04/2037		3,400	3,384	0.29
National Securities Clearing Corp. 4.700% due 20/05/2030		3,000	3,014	0.26
4.900% due 26/06/2029		800	809	0.07
5.000% due 30/05/2028		500	505	0.04
New York Life Global Funding 1.200% due 07/08/2030		7,500	6,565	0.56
Northwestern Mutual Global Funding 5.160% due 28/05/2031		3,700	3,776	0.32
Pacific Life Global Funding 4.375% due 03/02/2031		4,940	4,883	0.42
State Street Corp. 4.834% due 24/04/2030		7,900	7,980	0.68
5.159% due 18/05/2034		6,000	6,065	0.52

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
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）
2026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%
Temasek Financial Ltd. 1.000% due 06/10/2030	\$	4,550	\$ 3,971	0.34
U.S. Bancorp 5.424% due 12/02/2036		800	815	0.07
Visa, Inc. 2.050% due 15/04/2030		7,000	6,437	0.55
			221,606	18.88
産業				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.650% due 02/11/2029		2,600	2,513	0.21
Accenture Capital, Inc. 4.050% due 04/10/2029		4,000	3,936	0.34
4.500% due 04/10/2034		6,100	5,853	0.50
Alphabet, Inc. 4.000% due 06/11/2044	€	1,100	1,222	0.10
4.400% due 15/02/2033	\$	6,700	6,558	0.56
4.500% due 15/05/2035		4,100	4,004	0.34
4.500% due 11/05/2045	€	3,000	3,507	0.30
4.800% due 11/05/2063		3,000	3,498	0.30
Amazon.com, Inc. 2.100% due 12/05/2031	\$	3,000	2,674	0.23
3.600% due 13/04/2032		5,200	4,929	0.42
4.650% due 20/11/2035		9,889	9,621	0.82
4.700% due 01/12/2032		15,100	15,178	1.29
Apple, Inc. 3.350% due 08/08/2032		11,300	10,676	0.91
4.300% due 10/05/2033		8,912	8,835	0.75
Automatic Data Processing, Inc. 4.450% due 09/09/2034		2,652	2,585	0.22
Beignet Investor LLC 6.581% due 30/05/2049		3,279	3,347	0.29
Chevron USA, Inc. 4.687% due 15/04/2030		7,700	7,756	0.66
Diageo Investment Corp. 5.625% due 15/04/2035		661	684	0.06
Exxon Mobil Corp. 3.482% due 19/03/2030		4,000	3,874	0.33
Johnson & Johnson 4.850% due 01/03/2032		8,500	8,688	0.74
5.000% due 01/03/2035		6,447	6,612	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
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）
2026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%
JT International Financial Services BV 3.875% due 28/09/2028	\$ 400	\$ 394	0.03
Kraton Corp. 5.000% due 15/07/2027	5,100	5,124	0.44
L'Oreal S.A. 5.000% due 20/05/2035	3,800	3,826	0.33
Meta Platforms, Inc. 3.850% due 15/08/2032	5,000	4,733	0.40
4.300% due 15/08/2029	1,000	998	0.08
4.750% due 15/08/2034	14,300	14,046	1.20
5.400% due 15/08/2054	1,600	1,413	0.12
6.200% due 15/05/2046	5,000	5,006	0.43
6.300% due 15/05/2056	10,000	9,961	0.85
6.450% due 15/05/2066	6,000	5,930	0.51
Nestle Capital Corp. 4.875% due 12/03/2034	4,000	4,026	0.34
Nestle Holdings, Inc. 4.300% due 01/10/2032	7,000	6,890	0.59
4.850% due 14/03/2033	1,000	1,011	0.09
Novartis Capital Corp. 2.200% due 14/08/2030	3,000	2,748	0.23
4.000% due 18/09/2031	4,100	4,010	0.34
4.100% due 05/11/2030	9,844	9,674	0.82
NVIDIA Corp. 2.850% due 01/04/2030	8,200	7,759	0.66
Philip Morris International, Inc. 5.125% due 15/02/2030	200	203	0.02
5.250% due 13/02/2034	1,100	1,118	0.10
5.375% due 15/02/2033	100	103	0.01
Procter & Gamble Co. 3.000% due 25/03/2030	11,200	10,671	0.91
4.550% due 24/10/2034	4,800	4,812	0.41
Providence St. Joseph Health Obligated Group 5.403% due 01/10/2033	2,500	2,559	0.22
QatarEnergy 2.250% due 12/07/2031	12,600	11,206	0.95
Roche Holdings, Inc. 4.985% due 08/03/2034	4,000	4,039	0.34
5.338% due 13/11/2028	11,500	11,738	1.00
5.593% due 13/11/2033	3,638	3,803	0.32
Saudi Arabian Oil Co. 5.250% due 17/07/2034	200	202	0.02

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
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）
2026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%
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.150% due 11/03/2031	\$ 4,500	\$ 4,043	0.34
Siemens Funding BV 4.600% due 28/05/2030	3,867	3,873	0.33
Sutter Health 5.537% due 15/08/2035	1,000	1,031	0.09
TSMC Arizona Corp. 4.250% due 22/04/2032	5,200	5,126	0.44
TSMC Global Ltd. 1.375% due 28/09/2030	5,900	5,192	0.44
United Airlines Pass-Through Trust 3.100% due 07/01/2030	551	540	0.05
Walmart, Inc. 4.150% due 09/09/2032 4.350% due 28/04/2030	5,910 4,000	5,825 4,010	0.50 0.34
		<u>284,193</u>	<u>24.22</u>
公益事業			
Florida Power & Light Co. 2.450% due 03/02/2032 5.300% due 15/06/2034	8,800 9,100	7,848 9,288	0.67 0.79
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4.150% due 15/12/2032	1,792	1,728	0.15
NBN Co. Ltd. 4.000% due 01/10/2027 4.150% due 16/09/2030 4.250% due 01/10/2029	1,800 3,920 1,600	1,789 3,850 1,585	0.15 0.33 0.14
Shell Finance U.S., Inc. 4.125% due 11/05/2035 4.750% due 06/01/2036	5,225 9,904	5,132 9,695	0.44 0.83
Southern California Edison Co. 5.450% due 01/06/2031 5.950% due 01/11/2032	1,300 1,159	1,325 1,207	0.11 0.10
Southern California Gas Co. 2.550% due 01/02/2030 5.450% due 15/06/2035	3,300 10,577	3,082 10,841	0.26 0.92
		<u>57,370</u>	<u>4.89</u>
社債合計		<u>563,169</u>	<u>47.99</u>

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
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）
2026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	\$ 29,592	2.52
Resolution Funding Corp. Principal STRIPS			
0.000% due 15/04/2030 (a)	39,000	33,134	2.82
Tennessee Valley Authority			
1.500% due 15/09/2031	6,300	5,503	0.47
4.375% due 01/08/2034	9,600	9,597	0.82
4.875% due 15/05/2035	12,100	12,376	1.06
		<u>90,202</u>	<u>7.69</u>
米国財務省証券			
U.S. Treasury Bonds			
1.625% due 15/11/2050	7,100	3,713	0.32
2.000% due 15/08/2051	14,000	7,974	0.68
2.375% due 15/02/2042	7,000	5,108	0.43
2.750% due 15/08/2047	1,150	813	0.07
3.000% due 15/02/2048	1,150	847	0.07
3.000% due 15/08/2048	4,600	3,371	0.29
3.250% due 15/05/2042	2,700	2,224	0.19
3.375% due 15/08/2042	3,400	2,838	0.24
3.375% due 15/11/2048	46,400	36,306	3.09
4.000% due 15/11/2042	1,000	903	0.08
4.125% due 15/08/2044	26,900	24,336	2.07
4.375% due 15/08/2043	8,800	8,278	0.71
4.500% due 15/02/2044	7,900	7,526	0.64
4.625% due 15/11/2044	18,600	17,931	1.53
4.625% due 15/11/2045	2,700	2,594	0.22
4.625% due 15/02/2046	9,500	9,122	0.78
4.750% due 15/11/2043	30,300	29,812	2.54
4.750% due 15/02/2045	28,000	27,397	2.33
4.875% due 15/08/2045	12,922	12,827	1.09
5.000% due 15/05/2046	300	302	0.03
U.S. Treasury Notes			
3.750% due 31/05/2030	7,200	7,087	0.61
3.750% due 30/06/2030	20,500	20,170	1.72
4.125% due 31/08/2030	2,760	2,693	0.23
4.250% due 15/08/2035	4,200	4,147	0.35
4.375% due 30/11/2030	23,000	23,158	1.97
4.375% due 15/05/2036	5,430	5,402	0.46
4.625% due 30/09/2030	12,000	12,198	1.04
4.875% due 31/10/2030	12,000	12,318	1.05
		<u>291,395</u>	<u>24.83</u>
ソブリン債			
Airport Authority Hong Kong			
4.875% due 12/01/2033	19,900	20,389	1.74

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
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）
2026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%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
1.000% due 21/10/2030	\$	6,000	\$ 5,211	0.44
1.375% due 20/01/2031		4,400	3,855	0.33
2.125% due 26/01/2032		4,700	4,150	0.35
CPPIB Capital, Inc.				
5.300% due 10/03/2036	AUD	6,300	4,363	0.37
Emirate of Abu Dhabi Government International Bond				
3.125% due 30/09/2049	\$	3,400	2,298	0.20
4.625% due 20/04/2033		11,300	11,263	0.96
5.000% due 30/04/2034		9,000	9,154	0.78
Export-Import Bank of Korea				
5.125% due 11/01/2033		15,200	15,746	1.34
Global Sukuk Ventures				
4.250% due 10/11/2035		3,000	2,924	0.25
Hong Kong Government International Bond				
4.625% due 11/01/2033		2,000	2,029	0.17
Israel Government International Bond				
5.375% due 12/03/2029		1,100	1,112	0.09
5.625% due 19/02/2035		1,000	1,024	0.09
Japan Government International Bond				
2.000% due 20/12/2044	\	720,000	3,513	0.30
2.300% due 20/12/2054		550,000	2,449	0.21
2.400% due 20/03/2045		195,000	1,012	0.09
2.400% due 20/03/2055		122,000	556	0.05
2.800% due 20/06/2055		430,000	2,141	0.18
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
4.250% due 27/07/2027	\$	2,600	2,602	0.22
Korea National Oil Corp.				
2.625% due 18/04/2032		2,300	2,053	0.18
Kuwait Government International Bond				
4.652% due 09/10/2035		3,000	2,933	0.25
4.804% due 20/04/2033 (b)		11,500	11,481	0.98
Poland Government International Bond				
5.375% due 12/02/2035		2,000	2,045	0.17
Province of Alberta				
3.300% due 15/03/2028		20,000	19,707	1.68
Province of British Columbia				
4.200% due 06/07/2033		5,000	4,913	0.42
Province of Quebec				
2.750% due 12/04/2027		20,000	19,779	1.69
3.625% due 13/04/2028		5,000	4,952	0.42

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
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）
2026年6月30日

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Qatar Government International Bond 4.800% due 08/04/2033	\$ 1,300	\$ 1,307	0.11
Saudi Arabia Government International Bond 5.375% due 13/01/2031	2,000	2,042	0.17
Svensk Exportkredit AB 3.750% due 13/09/2027	2,100	2,090	0.18
		169,093	14.41
流動性のある有価証券合計		\$ 1,113,859	94.92

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%
					U.S. Treasury Notes 0.125%				
FICC	3.640%	30/06/2026	01/07/2026	\$ 33,900	due 15/07/2031	\$ (34,578)	\$ 33,900	\$ 33,903	2.89
レボ契約合計						\$ (34,578)	\$ 33,900	\$ 33,903	2.89

(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%
Australia Government 3-Year Note September Futures	Short	09/2026	625	\$ (250)	(0.02)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2026	217	223	0.02
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2026	32	26	0.00
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2026	47	69	0.01
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2026	6	(12)	0.00
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2026	1,280	230	0.02
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2026	1,895	406	0.03
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Short	09/2026	110	(85)	(0.01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra September Futures	Long	09/2026	308	424	0.04
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2026	109	(298)	(0.03)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond September Futures	Short	09/2026	579	(1,656)	(0.14)
United Kingdom Long Gilt September Futures	Long	09/2026	361	976	0.08
				\$ 53	0.00
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				\$ 53	0.00

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
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）
2026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%
Pay	1-Day GBP-SONIO					
	Compounded-OIS	3.500%	18/03/2031	£ 30,980	\$ (591)	(0.05)
Pay ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO					
	Compounded-OIS	3.500	16/09/2031	7,000	(194)	(0.02)
Receive	1-Day GBP-SONIO					
	Compounded-OIS	4.000	18/03/2036	12,700	382	0.03
Receive ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO					
	Compounded-OIS	4.000	16/09/2036	26,500	164	0.01
Receive ⁽¹⁾	1-Day JPY-MUTKCALM					
	Compounded-OIS	0.250	17/03/2031	\ 6,188,000	201	0.02
Receive	1-Day JPY-MUTKCALM					
	Compounded-OIS	1.000	18/03/2028	4,440,000	6	0.00
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.000	19/03/2030	\$ 7,100	67	0.01
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.250	18/06/2027	63,200	87	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.500	18/03/2031	25,100	676	0.06
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.500	20/06/2054	12,900	1,198	0.10
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.500	18/12/2054	13,000	2,097	0.18
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.750	18/12/2029	72,100	(2,144)	(0.18)
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.750	17/09/2030	14,200	464	0.04
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.750	20/06/2034	30,300	(500)	(0.04)
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.750	18/12/2034	200	(1)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.814	15/02/2055	8,200	529	0.05
Receive	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	3.956	15/11/2054	5,200	209	0.02
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	4.000	18/03/2036	5,400	(177)	(0.02)
Pay	1-Day USD-SOFR					
	Compounded-OIS	4.000	18/03/2036	4,600	(177)	(0.02)
Pay ⁽¹⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.750	20/12/2033	AUD 6,700	(64)	(0.01)
Pay ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2.750	16/09/2036	€ 20,830	(103)	(0.01)
Receive ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3.000	16/09/2056	11,580	60	0.01
					\$ 2,189	0.19
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計					\$ 2,189	0.19

⁽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
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）
2026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。

購入オプション

金利スワップション

取引 相手方 銘柄	変動金利 指数	支払／受領 変動金利	行使率	権利失効日 (日／月／年)	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	公正価値	純資産 比率%
CBK Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR- EURIBOR	Pay	2.660%	29/12/2026	15,700	\$ 27	\$ 28	0.00

売却オプション

金利スワップション

取引 相手方 銘柄	変動金利 指数	支払／受領 変動金利	行使率	権利失効日 (日／月／年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム	公正価値	純資産 比率%
CBK Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR- EURIBOR	Receive	2.943%	29/12/2026	1,800	\$ (27)	\$ (27)	0.00

⁽¹⁾ 想定元本は、契約数を表している。

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%
AZD	07/2026	AUD 8,382	\$ 5,994	\$ 187	\$ 0	\$ 187	0.02
	07/2026	SGD 103	81	1	0	1	0.00
	07/2026	\$ 7 CAD 10	10	0	0	0	0.00
	08/2026	CAD 10	\$ 7	0	0	0	0.00
BOA	07/2026	\ 66,573	419	9	0	9	0.00
BPS	07/2026	225,025	1,415	31	0	31	0.00
CBK	07/2026	\$ 1,187	£ 885	0	(13)	(13)	0.00
FAR	07/2026	£ 1,146	\$ 1,541	20	0	20	0.00
	07/2026	\ 27,679	174	4	0	4	0.00
	07/2026	\$ 10,491	\ 1,697,466	0	(47)	(47)	0.00
	07/2026	\ 1,693,024	\$ 10,491	47	0	47	0.00
	07/2026	\$ 651 CAD 927	927	2	0	2	0.00
	08/2026	CAD 926	\$ 651	0	(2)	(2)	0.00
	07/2026	AUD 36,283	25,866	728	0	728	0.06
MBC	07/2026	151	108	4	0	4	0.00
	07/2026	\ 487,925	3,069	67	0	67	0.01
	07/2026	\$ 17,072 AUD 24,742	24,742	69	0	69	0.01
	08/2026	AUD 24,742	\$ 17,061	0	(70)	(70)	(0.01)
SOG	07/2026	€ 11,008	12,841	256	0	256	0.02
	07/2026	\ 890,475	5,605	126	0	126	0.01
	07/2026	\$ 13,851 AUD 20,074	20,074	56	0	56	0.00
	07/2026	12,521 € 11,008	11,008	64	0	64	0.01
	07/2026	79 SGD 103	103	0	0	0	0.00
	08/2026	AUD 20,074	\$ 13,842	0	(57)	(57)	0.00
	08/2026	€ 11,008	12,538	0	(64)	(64)	(0.01)
	08/2026	SGD 103	79	0	0	0	0.00
SSB	07/2026	CAD 953	691	19	0	19	0.00
	07/2026	\$ 6 CAD 8	8	0	0	0	0.00
	07/2026	345 £ 261	261	2	0	2	0.00
	08/2026	CAD 8	\$ 6	0	0	0	0.00
	08/2026	£ 261	345	0	(1)	(1)	0.00
				\$ 1,692	\$ (254)	\$ 1,438	0.12

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
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）
2026年6月30日**

ヘッジ為替予約契約

2026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	07/2026	\$ 6,507	\ 1,035,071	\$ 0	\$ (138)	\$ (138)	(0.01)
BPS	07/2026	\ 5,240	\$ 33	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 3,756	\ 597,264	0	(81)	(81)	(0.01)
BRC	07/2026	\ 1,374,473	\$ 8,503	45	0	45	0.00
	08/2026	\$ 8,503	\ 1,370,869	0	(46)	(46)	0.00
FAR	07/2026	\ 1,467,803	\$ 9,072	40	0	40	0.00
	07/2026	\$ 4,576	\ 727,153	0	(102)	(102)	(0.01)
	08/2026	9,072	1,463,962	0	(41)	(41)	0.00
MBC	07/2026	\ 3,666	\$ 23	1	0	1	0.00
	07/2026	\$ 7,243	\ 1,151,621	0	(156)	(156)	(0.01)
SCX	07/2026	\ 1,508,517	\$ 9,337	54	0	54	0.00
	07/2026	\$ 586	\ 93,928	0	(8)	(8)	0.00
	08/2026	9,072	1,462,517	0	(49)	(49)	0.00
SOG	07/2026	4,750	754,577	0	(106)	(106)	(0.01)
				\$ 140	\$ (727)	\$ (587)	(0.05)

2026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%
AZD	07/2026	\$ 3,077	SGD 3,924	\$ 0	\$ (44)	\$ (44)	0.00
BOA	07/2026	SGD 1,292	\$ 998	0	(1)	(1)	0.00
	07/2026	\$ 4,701	SGD 6,004	0	(60)	(60)	(0.01)
	08/2026	998	1,289	1	0	1	0.00
BPS	07/2026	123	160	0	0	0	0.00
BRC	07/2026	1,061	1,369	1	(3)	(2)	0.00
DUB	07/2026	SGD 1,000	\$ 773	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 3,371	SGD 4,300	0	(47)	(47)	0.00
	08/2026	773	997	0	0	0	0.00
FAR	07/2026	SGD 3,261	\$ 2,514	0	(7)	(7)	0.00
	07/2026	\$ 5,602	SGD 7,146	0	(77)	(77)	(0.01)
	08/2026	2,514	3,253	7	0	7	0.00
MBC	07/2026	SGD 461	\$ 359	2	0	2	0.00
	07/2026	\$ 27	SGD 34	0	0	0	0.00
NSL	07/2026	SGD 696	\$ 538	0	(1)	(1)	0.00
	08/2026	\$ 538	SGD 694	1	0	1	0.00
SOG	07/2026	SGD 15,897	\$ 12,271	0	(19)	(19)	0.00
	07/2026	\$ 190	SGD 244	0	(2)	(2)	0.00
	08/2026	12,271	15,861	20	0	20	0.00
				\$ 32	\$ (261)	\$ (229)	(0.02)

OTC金融デリバティブ商品合計

投資有価証券合計

その他の流動資産および負債

純資産

\$ 623	0.05
\$ 1,150,624	98.05
\$ 22,835	1.95
\$ 1,173,459	100.00

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
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）
2026年6月30日

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) 譲渡制限証券（2025年12月31日：0米ドル）

発行体名称	クーポン	満期日 (日/月/年)	取得日 (日/月/年)	取得原価	公正価値	純資産 比率%
Kuwait Government International Bond	4.804%	20/04/2033	13/04/2026	\$ 11,500	\$ 11,481	0.98

2026年6月30日現在、9,929米ドル（2025年12月31日：8,903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、2026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	\$ 1,113,859	\$ 0	\$ 1,113,859
レボ契約	0	33,900	0	33,900
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	1,032	1,833	0	2,865
合計	\$ 1,032	\$ 1,149,592	\$ 0	\$ 1,150,624

以下は、2025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	\$ 1,067,090	\$ 0	\$ 1,067,090
レボ契約	0	36,700	0	36,700
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	10	5,689	0	5,699
合計	\$ 10	\$ 1,109,479	\$ 0	\$ 1,109,489

- (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。

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
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）
2026年6月30日

OTC金融デリバティブ商品に対して(受領)／差入された担保

以下は、2026年6月30日および2025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公正価値および(受領)／差入された担保の概要である。

取引相手方	2026年6月30日現在			2025年12月31日現在		
	OTCデリバティブの 公正価値総額	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 公正価値総額	担保 (受領)／差入	エクスポージャー 純額 ⁽¹⁾
AZD	\$ 144	\$ 0	\$ 144	\$ (38)	\$ 0	\$ (38)
BOA	(189)	0	(189)	(3)	0	(3)
BPS	(50)	0	(50)	(3)	0	(3)
BRC	(3)	0	(3)	3	0	3
CBK	(12)	0	(12)	(11)	0	(11)
DUB	(47)	0	(47)	該当なし	該当なし	該当なし
FAR	(156)	0	(156)	(84)	0	(84)
GLM	該当なし	該当なし	該当なし	(1)	0	(1)
JPM	728	(790)	(62)	該当なし	該当なし	該当なし
MBC	(83)	0	(83)	(13)	0	(13)
MYI	該当なし	該当なし	該当なし	33	0	33
SCX	(3)	0	(3)	(32)	0	(32)
SOG	274	(110)	164	(19)	0	(19)
SSB	20	0	20	(7)	0	(7)

(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。

比較情報

以下は、2026年6月30日および2025年12月31日現在の投資有価証券における比較情報の概要である。

資産合計の分析	2026年6月30日 (%)	2025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	75.85	84.64
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 [*]	15.67	12.33
その他の譲渡性のある有価証券	2.11	0.44
レボ契約	2.85	3.35
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.20	0.13
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	0.52	0.58
OTC金融デリバティブ商品	0.16	0.01
その他の資産	2.64	(1.48)
資産合計	100.00	100.00

^{*} 英文目論見書の付属書類1に記載されている、UCITS規則による規制ある市場の基準を満たす市場のリストによる。

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

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）

2026年6月30日

2026年6月30日および2025年12月31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	2026年6月30日 (%)	2025年12月31日 (%)
社債	47.99	46.12
米国政府機関債	7.69	8.10
米国財務省証券	24.83	31.49
ソブリン債	14.41	9.01
レポ契約	2.89	3.26
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	0.00	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	0.19	0.47
OTC金融デリバティブ商品		
購入オプション		
金利スワップション	0.00	該当なし
売却オプション		
金利スワップション	0.00	該当なし
為替予約契約	0.12	(0.02)
ヘッジ為替予約契約	(0.07)	0.00
その他の流動資産および負債	1.95	1.52
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

AUD	オーストラリア・ドル	HKD	香港ドル	PEN	ペルー・ソル
BRL	ブラジル・レアル	HUF	ハンガリー・フォリント	PLN	ポーランド・ズロチ
CAD	カナダ・ドル	ILS	イスラエル・シェケル	SEK	スウェーデン・クローナ
CHF	スイス・フラン	INR	インド・ルピー	SGD	シンガポール・ドル
CNH	人民元 (オフショア)	JPY(\\)	日本円	THB	タイ・バーツ
CNY	人民元 (中国本土)	KRW	韓国ウォン	TRY	トルコ・リラ
COP	コロンビア・ペソ	KWD	クウェート・ディナール	TWD	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
EGP	エジプト・ポンド	NGN	ナイジェリア・ナイラ	ZAR	南アフリカ・ランド
EUR(€)	ユーロ	NOK	ノルウェー・クローネ		
GBP(£)	英ポンド	NZD	ニュージーランド・ドル		

5【販売及び買戻しの実績】

2026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2026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	19,421,214.239 (2,493,672.000)	11,006,229.434 (833,706.000)	86,459,028.682 (11,999,102.986)
円ヘッジ・インスティテューショナル・クラス投資証券	1,089,597.000 (1,086,997.000)	498,192.000 (498,192.000)	4,716,309.000 (4,713,709.000)

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