

【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8期中（自 2026年1月1日 至 2026年6月30日）
【発行者名】	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 (PIMCO Funds: Global Investors Series plc)
【代表者の役職氏名】	取締役、V・マンガラ・アナンタナラヤナン (V. Mangala Ananthanarayanan, 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。
- (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のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- (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— PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下、PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーを「本投資法人」、PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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。

（1）【主要な経営指標等の推移】

（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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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⁾	206,573,462.16 米ドル	286,855,016.05 米ドル	113,107,501.42 米ドル	194,477,441.65 米ドル	32,457,019.03 米ドル
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	198,262,406.18 米ドル	270,887,904.77 米ドル	106,998,499.33 米ドル	183,146,427.69 米ドル	28,105,931.39 米ドル
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	184,592,336.86 米ドル	242,520,572.97 米ドル	91,272,499.99 米ドル	153,880,483.56 米ドル	14,951,490.55 米ドル
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,484,728,776.16 米ドル	1,833,693,105.05 米ドル	1,467,804,992.25 米ドル	1,070,680,181.22 米ドル	935,148,017.73 米ドル
(e) 発行済投資口 の総口数	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 7,181,289.116口 (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 5,745,011.718口	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 6,070,042.370口 (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 5,474,352.356口	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 5,931,745.577口 (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 4,571,906.135口	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 5,700,410.274口 (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 4,429,668.269口	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 5,398,907.394口 (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 3,426,147.350口
(f) 純資産額	2,484,728,776.16 米ドル	1,833,693,105.05 米ドル	1,467,804,992.25 米ドル	1,070,680,181.22 米ドル	935,148,017.73 米ドル
(g) 資産総額	2,659,193,663.65 米ドル	1,877,466,881.01 米ドル	1,539,041,662.51 米ドル	1,099,939,219.51 米ドル	1,006,890,451.78 米ドル
(h) 1口当たり 純資産額	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 6.90米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 8.85米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 6.88米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 9.15米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 6.83米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 9.49米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 7.00米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 10.02米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 7.02米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 10.34米ドル
(i) 1口当たり 当期純利益金額 または 当期純損失金額	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 1.04米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 1.40米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.93米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 1.09米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.43米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 0.62米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.64米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 0.92米ドル	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.49米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 0.94米ドル
(j) 分配総額	13,007,933.96米ドル	26,441,343.56米ドル	15,034,653.01米ドル	27,295,183.51米ドル	13,039,541.17米ドル
(k) 1口当たり 分配金額	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.44米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 該当事項なし	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.46米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 該当事項なし	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.54米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 該当事項なし	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.51米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 該当事項なし	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 0.41米ドル (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 該当事項なし
(l) 自己資本比率	93.44%	97.67%	95.37%	97.34%	92.87%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 8.58% (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 9.67%	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 11.89% (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 12.41%	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 6.81% (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 7.23%	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 9.16% (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 9.51%	(Eクラス・米ドル・ インカム投資証券) 8.78% (Eクラス・米ドル・ アキュムレーション 投資証券) 8.96%

(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（損失）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）発行済投資口の総口数、（h）1口当たり純資産額、（i）1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、（k）1口当たり分配金額および（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。

- (注1) PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、アンブレラ型の投資法人であるPIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーのサブ・ファンドである。なお、アンブレラ型とは、1つの投資法人の下で1つまたは複数のサブ・ファンドを設定できる仕組みのものを指す。
- (注2) 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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは2019年2月14日に設定され、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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのEクラス・米ドル・インカム投資証券は2019年2月14日に運用が開始され、Eクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券は2020年7月1日に運用が開始された。
- (注3) ファンドにはEクラス・米ドル・インカム投資証券およびEクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券以外の投資証券も存在する。本書の日付現在、Eクラス・米ドル・インカム投資証券およびEクラス・米ドル・アキュムレーション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、Eクラス・米ドル・インカム投資証券およびEクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券を指すものとする。

(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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド)

	出資総額		発行済投資口の総口数	
	米ドル	百万円	(口)	
2026年7月末日現在	931,044,359.00	149,637	Eクラス・米ドル・インカム投資証券	4,987,103.857
			Eクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券	3,412,700.693

(3) 【主要な投資主の状況】

(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- PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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 (%)
アグリゲータ/オムニバス	非開示	25,343,365.978	20.90
投資プール（非開示）	非開示	13,905,689.128	11.47
投資プール（非開示）	非開示	9,727,815.334	8.02
アグリゲータ/オムニバス	非開示	7,815,569.435	6.45
アグリゲータ/オムニバス	非開示	3,419,439.951	2.82

(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	PIMCOのヨーロッパ・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 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セレクト・ファンズ・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 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	PIMCOのヨーロッパ・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・ビジネス責任者 PIMCOファンズ・アイルランド・ピーエルシー取締役 PIMCOイーティーエフ・ピーエルシー取締役 PIMCO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セレクト・ファンズ・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	PIMCO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・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セレクト・ファンズ・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 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 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	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セレクト・ファンズ・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 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スペシャリティー・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セレクト・ファンズ・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スペシャリティー・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セレクト・ファンズ・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】

a. 定款の変更

定款の変更の制限

- （a）UCITS規則に基づく本投資法人の認可を停止させる結果をもたらしうる本投資法人の基本定款または通常定款の変更を行ってはならない。
- （b）中央銀行の事前承認を得ることなく、本投資法人の基本定款または通常定款に変更を加えてはならない。

b. 事業譲渡または事業譲受

UCITS規則の規定に従い、その目的を達成するための本投資法人の権限は、本投資法人が適切と考える条件で、その対価として他のいずれかの会社のあらゆる投資証券、株式、社債、有価証券もしくは債務証券または持分を受け取る権限を有し、本投資法人の事業または財産（不動産もしくは動産）、権利もしくは特権のすべてもしくは一部の売却、賃貸、展開、処分またはその他の取引を行うことである。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

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

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(PIMCO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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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	インド	136,072,734.95	14.53
	ケイマン諸島	121,948,313.14	13.03
	英国	103,220,209.56	11.03
	バージン諸島（英領）	71,041,800.64	7.59
	シンガポール	39,955,742.62	4.27
	インドネシア	26,355,813.72	2.82
	香港	26,128,572.35	2.79
	モーリシャス	23,664,316.13	2.53
	フィリピン	22,797,269.60	2.44
	タイ	21,360,089.10	2.28
	オランダ	21,199,103.48	2.26
	マン島	7,372,000.94	0.79
	ジャージー、チャネル諸島	5,997,089.83	0.64
	バミューダ	4,523,153.66	0.48
	ルクセンブルグ	4,497,507.29	0.48
	コロンビア	4,216,082.50	0.45
	モンゴル	4,116,360.64	0.44
	スペイン	3,650,592.00	0.39
	オーストラリア	3,548,184.65	0.38
	ナイジェリア	2,715,836.88	0.29
	アメリカ合衆国	2,230,934.22	0.24
	中国	272,084.47	0.03
	小計	656,883,792.37	70.17
ソブリン債	スリランカ	67,777,810.12	7.24
	パキスタン	43,592,894.40	4.66
	モンゴル	28,966,591.38	3.09
	コロンビア	11,674,998.83	1.25
	オーストラリア	5,087,344.22	0.54
	クウェート	2,092,758.00	0.22
	日本	1,959,267.70	0.21
	ベトナム	765,960.89	0.08
	コスタリカ	603,687.51	0.06
	カザフスタン	498,559.09	0.05
	セルビア	459,179.66	0.05

	小計	163,479,051.80	17.46
米国財務省証券	アメリカ合衆国	63,626,255.26	6.80
転換社債等	ケイマン諸島	18,548,039.43	1.98
	日本	6,595,211.17	0.70
	韓国	5,336,550.00	0.57
	中国	4,311,046.22	0.46
	南アフリカ共和国	2,253,790.00	0.24
	小計	37,044,636.82	3.96
短期債券	バージン諸島（英領）	11,745,579.93	1.25
	ケイマン諸島	1,150,674.30	0.12
	中国	11,700.00	0.00
	小計	12,907,954.23	1.38
投資信託	アイルランド	12,100,277.69	1.29
普通株式	中国	346,534.48	0.04
ポートフォリオ合計		946,388,502.65	101.09
現金・その他資産（負債控除後）		-10,199,197.64	-1.09
資産総額		936,189,305.01	100.00
負債総額		5,144,946.01	0.55
合計 (純資産総額)		931,044,359.00 (約149,637百万円)	99.45

（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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (Eクラス・ 米ドル・インカム 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (Eクラス・ 米ドル・アキュ ムレーション 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	米ドル	円
2025年8月末日	1,505,524	241,968	1,475,520	237,146	6.94	1,115	9.73	1,564
9月末日	1,543,144	248,014	1,534,096	246,560	7.03	1,130	9.91	1,593
10月末日	1,112,531	178,806	1,068,842	171,784	7.06	1,135	10.00	1,607
11月末日	1,068,244	171,688	1,058,606	170,139	6.98	1,122	9.94	1,598
12月末日	1,099,939	176,782	1,070,680	172,080	7.00	1,125	10.02	1,610
2026年1月末日	1,098,159	176,496	1,074,380	172,674	7.10	1,141	10.22	1,643
2月末日	1,108,975	178,234	1,094,454	175,901	7.10	1,141	10.27	1,651
3月末日	1,098,361	176,529	1,092,388	175,569	6.83	1,098	9.92	1,594
4月末日	1,108,301	178,126	1,096,280	176,194	6.96	1,119	10.16	1,633
5月末日	966,693	155,367	938,098	150,771	7.00	1,125	10.26	1,649
6月末日	1,006,890	161,827	935,148	150,297	7.02	1,128	10.34	1,662
7月末日	936,189	150,464	931,044	149,637	7.00	1,125	10.38	1,668

PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのEクラス・米ドル・インカム投資証券およびEクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券は、ユーロネクスト・ダブリンに上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

②【分配の推移】

（Eクラス・米ドル・インカム投資証券）

	米ドル	円
2025年8月	0.03	5
9月	0.04	6
10月	0.04	6
11月	0.04	6
12月	0.03	5
2026年1月	0.04	6
2月	0.03	5
3月	0.03	5
4月	0.03	5
5月	0.03	5
6月	0.04	6

7月	0.05	8
----	------	---

（Eクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券）

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 － PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

自己資本利益率（収益率）（%）	
（Eクラス・米ドル・インカム投資証券）	（Eクラス・米ドル・アキュムレーション投資証券）
8.15	8.24

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

(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諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「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. ファンドの原文の中間財務書類は、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、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。

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

ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

Eクラス・米ドル・インカム

Eクラス・米ドル・アキュムレーション

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、千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】

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

資 産 ・ 負 債 計 算 書

	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	2026年6月30日現在 (千米ドル)	(百万円)	2025年12月31日現在 (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	925,892	148,809	983,682	158,097
投資ファンド	40,208	6,462	62,936	10,115
レボ契約	0	0	0	0
信用機関への預託金	0	0	0	0
金融デリバティブ商品	4,531	728	8,319	1,337
その他の金融資産	0	0	0	0
現金	3,449	554	1,728	278
取引相手方への預託金	12,349	1,985	16,214	2,606
未収収益	15,877	2,552	17,014	2,734
未収投資有価証券売却金	1,799	289	139	22
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	115	18	3,343	537
関連ファンドからの未収金	0	0	0	0
未収金融デリバティブ証拠金	2,460	395	6,401	1,029
その他の資産	210	34	163	26
流動資産合計	1,006,890	161,827	1,099,939	176,782
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	(12,530)	(2,014)	(5,880)	(945)
空売りされた有価証券の公正価値	0	0	0	0
未払投資有価証券購入金	(5,495)	(883)	(501)	(81)
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	(2,286)	(367)	(614)	(99)
未払管理報酬	(631)	(101)	(730)	(117)
リバース・レボ契約にかかる未払金	(48,562)	(7,805)	(10,034)	(1,613)
売却／買戻特約付資金取引にかかる未払金	0	0	0	0
未払費用	(53)	(9)	(24)	(4)
当座借越	0	0	0	0
未払配当金	(13)	(2)	(77)	(12)
未払金融デリバティブ証拠金	(1,471)	(236)	(6,029)	(969)
取引相手方からの預託金	(701)	(113)	(5,370)	(863)
その他の負債	0	0	0	0
流動負債合計	(71,742)	(11,530)	(29,259)	(4,703)
（買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産を除く）				
買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産	935,148	150,297	1,070,680	172,080

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

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

運 用 計 算 書

	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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	38,491	6,186	67,901	10,913
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、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）	8,563	1,376	(38,955)	(6,261)
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益／（損失）	3,127	503	20,413	3,281
外国通貨にかかる実現純利益／（損失）	(26)	(4)	(25)	(4)
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	(7,134)	(1,147)	47,503	7,635
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	(10,502)	(1,688)	16,108	2,589
外国通貨にかかる未実現利益／（損失）純変動額	(62)	(10)	163	26
投資利益／（損失）合計	32,457	5,216	113,108	18,179
運用費用				
管理報酬	(4,234)	(680)	(5,966)	(959)
サービス報酬	(37)	(6)	(63)	(10)
トレイル報酬	(88)	(14)	(88)	(14)
販売報酬	0	0	0	0
その他の費用	0	0	(1)	(0)
費用合計	(4,359)	(701)	(6,118)	(983)
投資助言会社による返還金	8	1	8	1
運用費用、純額	(4,351)	(699)	(6,110)	(982)
純投資利益／（損失）	28,106	4,517	106,998	17,197
財務費用				
支払利息	(440)	(71)	(604)	(97)
信用枠にかかる費用	(50)	(8)	(115)	(18)
買戻可能参加型投資証券の投資主への分配金	(13,040)	(2,096)	(15,035)	(2,416)
平準化にかかる受取額および（支払額）、純額	540	87	(9)	(1)
財務費用合計	(12,990)	(2,088)	(15,763)	(2,533)
税引前当期利益／（損失）	15,116	2,429	91,235	14,663
配当金およびその他の投資収益にかかる源泉徴収税	(132)	(21)	37	6
キャピタル・ゲイン税	(33)	(5)	0	0
税引後当期利益／（損失）	14,951	2,403	91,272	14,669
運用による買戻可能参加型投資証券の投資主に帰属する純資産の増加／（減少）	14,951	2,403	91,272	14,669

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。すべての金額は、継続運用のみから生じている。

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

純 資 産 変 動 計 算 書

	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・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	1,070,680	172,080	1,833,693	294,711
投資証券発行受取額	307,235	49,379	193,903	31,164
分配再投資受取額	537	86	666	107
投資証券買戻支払額	(458,255)	(73,651)	(651,729)	(104,746)
名目為替レートの調整	0	0	0	0
運用による買戻可能参加型投資証券の 投資主に帰属する純資産の増加／（減少）	14,951	2,403	91,272	14,669
期末純資産残高	935,148	150,297	1,467,805	235,906

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

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（以下それぞれ個別に「ファンド」といい、総称して「ファンズ」という。）は、PIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ（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276928で登録された有限責任の法人として設立され、2011年欧州共同体（譲渡可能証券への集団投資事業）規則（2011年S.I. 番号352）（随時改訂される。）（以下「UCITS規則」という。）に基づいて、アイルランドの中央銀行（以下「中央銀行」という。）により承認された、変動資本およびファンズ間で分別された債務を有するアンブレラ型のオープン・エンド型投資法人である。本投資法人は、それぞれ一または複数の投資証券クラス（以下「クラス」という。）から成る、異なるファンズにより構成されるアンブレラ型の法人である。取締役会（以下「取締役会」または「取締役」という。）の裁量により、ひとつのファンドに複数の投資証券クラスを発行することができる。各ファンドには、独立したポートフォリオ資産が保有され、各ファンドに採用された投資目的および投資方針に従って投資が行われている。取締役会は、事前に中央銀行から書面による承認を得ることにより、適宜、ファンズを追加設定することができる。本投資法人は、1997年12月10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る通り、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GmbH（以下、それぞれ「投資助言会社」という。）が、本投資法人の様々なファンズの投資助言会社に任命された。ピムコ・アジア・リミテッドおよびピムコ・アジア・ピーティーイー・リミテッド（以下、それぞれ「投資助言会社」という。）は、アイルランド投資信託の投資助言会社として行為することをアイルランド中央銀行に認可されている。

本投資法人の英文目論見書に基づいて、各投資助言会社は、あらゆる適用ある法令および規則の要件に従い、一任されたファンズの投資運用業務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。投資助言会社があるファンドに任命された場合、投資助言会社は、他の各投資助言会社、ピムコ・アジア・リミテッドおよびピムコ・アジア・ピーティーイー・リミテッドをその特定のファンドまたはファンズに関する副投資助言会社に任命してきた。

任命された各副投資助言会社の報酬は、管理会社または管理会社のために投資助言会社によって管理報酬から支払われる。

本投資法人の登記上の事務所は、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、2025年12月31日終了会計年度の本投資法人の年次監査済財務書類（以下「年次監査済財務書類」という。）において適用されたものと一致している。財務書類は、すべてのファンズにつき継続企業の前提で作成されている。

作成の基礎

表示されている財務書類は、2026年6月30日に終了した6か月間の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、財務報告基準第104号「中間財務報告」およびUCITS規則に従い作成されている。

未監査要約財務書類は、監査意見が無限定で、FRCにより発行された、財務報告基準第102号（以下「FRS第102号」という。）「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」、会社法2014およびUCITS規則で構成されるアイルランドの制定法に準拠して作成された年次監査済財務書類とあわせて読まれるべきである。財務書類の作成においてアイルランドにおいて一般に認められた会計基準は、FRCにより発行されたものである。

総認識利得損失計算書および投資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、それぞれの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。ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。一定のファンズの投資有価証券明細表は実際の額面価格および公正価値の金額が千単位に四捨五入されている場合、ゼロの額面価格およびゼロの公正価値の両方を表示している譲渡性のある有価証券を保有する場合がある。

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、スイング・プライシングは、Low Duration Global Investment Grade Credit FundおよびPIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fundに適用されていた。2025年12月31日現在、いずれのファンドに対しても、スイング・プライシングは適用されていなかった。

1口当たり純資産価格は注記16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、運用計算書または純資産変動計算書において認識されていない。

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を分類するためにファンズが適用した方法は、年次監査済財務書類に適用された方法と一致している。

4. 効率的なポートフォリオ運用

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

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、230,007,776米ドル／（1,057,356米ドル）（2025年6月30日：138,713,329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、1,844,050米ドル／（145,388,719米ドル）（2025年6月30日：339,914米ドル／（102,041,044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／（2,843,936米ドル）（2025年6月30日：0米ドル／（8,542,867米ドル））であった。

5. 分配方針

分配は、該当するファンドの英文目論見書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。

PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、Asia Strategic Interest Bond Fund、PIMCO Balanced Income and Growth Fund、PIMCO ESG Income Fund、Euro Income Bond Fund、Income Fund、Income Fund II、Low Duration Income Fund、Mortgage Opportunities Fund、Strategic Income FundおよびUS Short-Term Fundのすべての投資証券クラスの場合、分配金は、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、毎月追加投資証券に再投資される。ただし上記ファンズのG Institutional、G

Retail、E Class Income Q、E Class Income II QおよびInvestor Income Aクラス（該当する場合）を除く。

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。アキュムレーション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ることもないが、アキュムレーション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、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、該当するファンズ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
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	\$ 0	\$ 114

6. ソフト・コミッション協定

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

7. 債務の分別

本投資法人は、変動資本を有するオープン・エンド型アンブレラ型投資法人であり、サブ・ファンズ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とはなく、また充てて義務もない。

8. 英文目論見書、補遺、基本定款および通常定款の変更

2026年4月15日付で、本投資法人の英文目論見書は、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よう更新された。

本投資法人の基本定款および通常定款は、当会計期間中、修正されていない。

9. 報酬および費用

（a）管理会社に支払われる報酬

関連するファンドの英文目論見書補遺に開示されている通り、BM Retail投資証券およびBE Retail投資証券を除き、報酬合計は、各ファンドの純資産価額の年率2.50%を超えない。報酬合計とは、ファンドの英文目論見書補遺に定める当該投資証券クラスに関する管理報酬に、適用されるサービス報酬、トレイル報酬または販売報酬を加えたものを意味する。

（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、各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、（関連ファンドの英文目論見書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。

	Eクラス (%)
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.55

当ファンドの管理報酬は、2026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。

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

各ファンドの各投資証券クラスの管理報酬（純資産価額に対する年率の割合で表示されている。）は、各ファンドの関連する英文目論見書補遺に定められている。また、投資主は、ファンドの関連する英文目論見書補遺において具体的に定められている場合には、管理報酬がファンドまたは投資証券クラスのレベルにおいて資本に対して課されることがある点にも留意すべきである。

（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、保管および副受託が含まれる。管理事務代行会社および保管会社の報酬および費用は、（もしあれば、付加価値税と併せて）管理会社により管理報酬から、または投資助言会社から支払われる。

管理会社は、本投資法人を代理して、一定のその他のサービスを提供し、および／または提供を手配する。これらには、ファンズの運営に必要な上場ブローカー・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。

ファンズは、管理報酬によってカバーされない運用に関するその他の費用を負担する。公租公課、ブローカー費用、手数料およびその他の取引費用（投資および潜在的投資のデューデリジェンスならびに／または当該取引の交渉に関する報酬および費用を含むがこれらに限定されない。）、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90,000ユーロ（2025年6月30日：90,000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。非独立取締役は、本投資法人の取締役として個別の報酬を受け取る権限を有していない。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

Investorクラスについて記載されている。

トレイル報酬

Administrativeクラスについて記載されている。

（e）販売報酬

Tクラス投資証券、BM Retail投資証券およびBE Retail投資証券について記載されている。

（f）費用制限（管理報酬の放棄および補償を含む。）

管理会社は、1998年1月28日付の本投資法人と管理会社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管理報酬総額（該当する管理報酬の放棄の適用前）、該当するいずれかのサービス報酬またはトレイル報酬、および上記の管理報酬によりカバーされない当該ファンドの投資証券クラスが負担するその他の費用（設立費用および取締役の比例割合報酬を除く。）に年率0.0049%（ファンドの純資産価額に基づき日々計算される。）の額を加算した額を上回る範囲（および期間）の管理報酬の全部または一部を放棄し、減額または払戻すことを本投資法人との間で合意した。

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

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

10. 関連当事者取引

管理会社、投資助言会社、販売会社および取締役は、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。

各ファンズは、本投資法人のその他のファンズおよび／または管理会社もしくは管理会社と関連のある事業体により管理されるその他の集団投資スキーム（以下「関連ファンズ」という。）に投資することができる。2026年6月30日に終了した会計期間において、以下のファンズがクロス・アンブレラ投資を保有した。これらの投資は、本投資法人のファンズの合計の表示目的のために控除されている。

2026年6月30日

ファンド	クロス・アンブレラ投資
Dynamic Bond Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
Low Duration Opportunities Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2025年12月31日現在、以下のファンズがクロス・アンブレラ投資を保有した。これらの投資は、本投資法人の合計の表示目的のためにファンズの資産・負債計算書の比較数値から控除されている。

2025年12月31日

ファンド	クロス・アンブレラ投資
Dynamic Bond Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
Low Duration Opportunities Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2025年6月30日に終了した会計期間において、以下のファンズがクロス・アンブレラ投資を保有した。これらの投資は、本投資法人の合計の表示目的のためにファンズの運用計算書および純資産変動計算書の比較数値から控除されている。

2025年6月30日

ファンド	クロス・アンブレラ投資
Dynamic Bond Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
Low Duration Opportunities Fund	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

一定のファンズは、PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c.のファンドであるPIMCO China Bond FundおよびPIMCO Select Funds plc.のファンドであるPIMCO Euro Short-Term Floating NAV FundおよびPIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV FundのZクラスに投資し、これらは関連ファンドとみなされる。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。

一定のファンズは、全てがPIMCO ETFs plcのファンドである、PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF、PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF、PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF、PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF、PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETFおよびPIMCO US Dollar Short Maturity 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。

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、以下のファンズは、関連ファンドの有価証券の購入および売却、クロス投資に関連する購入および売却ならびに関連ファンドへの投資の購入および売却に従事した（金額は千単位で表示。）。

2026年6月30日

ファンド	購入	売却
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	\$ 468,361	\$ 490,060

2025年6月30日

ファンド	購入	売却
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	\$ 327,806	\$ 409,212

以下の表は、2026年6月30日および2025年12月31日現在、ファンドの純資産の20%を超える本投資法人の関連当事者であるアリアンツグループ、本投資法人のファンズ、関連ファンズおよび投資助言会社の従業員が所有する発行済投資証券の価値を反映している。

ファンド	2026年6月30日 所有割合%	2025年12月31日 所有割合%
該当なし		

ファンズの特定の投資証券クラスは、該当するファンドの英文目論見書補遺の記載に基づいて、条件付後払販売手数料（以下「CDSC」という。）の対象となることがある。当該CDSCの金額は、該当するファンドの純資産変動計算書で認識される投資証券買戻支払額に含まれている。2026年6月30日現在、管理会社に支払われたCDSCの金額は21,428,901米ドル（2025年6月30日：4,616,971米ドル）であった。

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

V・マンガラ・アナンタナラヤナン、ライアン・P・ブルート、クレイグ・A・ドーソンおよびデイビッド・M・ケネディが保有する本投資法人のファンズの投資証券数について記載されている。

2026年6月30日現在、マイルズ・リーは、すべて本投資法人のファンズであるPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの投資証券を9,271.85口（2025年12月31日：9,271.85口）およびEuro Bond Fundの投資証券を598.86口（2025年12月31日：598.86口）保有していた。

その他の取締役は、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ていなかった。

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ていなかった。

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

11. 関連当事者取引

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

12. 為替レート

（アイルランドの会社法に基づき要求される）ファンズの財務書類を結合し、本投資法人の数値を算出する目的で、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）および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）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）および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）へ換算されている。

下表は、本投資法人のファンズの機能通貨であるユーロ、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。

外国通貨	2026年6月30日 表示通貨		
	ユーロ	英ポンド	米ドル
UAE・ディルハム	該当なし	該当なし	3.67275
アルゼンチン・ペソ	1,694.04912	該当なし	1,481.71870
オーストラリア・ドル	1.65026	1.91578	1.44342

アゼルバイジャン・マナト	該当なし	該当なし	1.70000
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	1.07063	0.80665
チリ・ペソ	該当なし	該当なし	922.09500
オフショア人民元	7.76072	9.00937	6.78800
オンショア人民元	7.75775	9.00592	6.78540
コロンビア・ペソ	3,942.11014	4,576.36859	3,448.01000
コスタリカ・コロン	該当なし	該当なし	452.50000
チェコ・コルナ	24.26752	28.17199	21.22585
デンマーク・クローネ	7.47490	8.67756	6.53800
ドミニカ・ペソ	該当なし	該当なし	59.61000
エジプト・ポンド	56.23893	該当なし	49.19000
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
ガーナ・セディ	該当なし	該当なし	11.32500
香港ドル	8.96582	該当なし	7.84205
ハンガリー・フォリント	355.92504	413.19093	311.31375
インドネシア・ルピア	20,442.20561	23,731.21611	17,880.00000
イスラエル・シェケル	3.40641	3.95447	2.97945
インド・ルピー	108.22336	125.63575	94.65875
日本円（または¥）	185.81485	215.71118	162.52500
ケニア・シリング	該当なし	該当なし	129.45000
韓国ウォン	1,771.31483	2,056.30722	1,549.30000
クウェート・ディナール	0.35419	該当なし	0.30980
カザフスタン・テンゲ	該当なし	該当なし	477.72500
スリランカ・ルピー	該当なし	該当なし	335.87500
モンゴル・トゥグルグ	該当なし	該当なし	3,585.00000
メキシコ・ペソ	19.97774	23.19202	17.47375
マレーシア・リングgit	該当なし	該当なし	4.07750
ナイジェリア・ナイラ	1,576.71944	該当なし	1,379.09500
ノルウェー・クローネ	11.31353	13.13379	9.89550
ニュージーランド・ドル	2.00984	2.33322	1.75793
ペルー・ヌエボ・ソル	3.89820	4.52539	3.40960
フィリピン・ペソ	該当なし	該当なし	61.37000
パキスタン・ルピー	該当なし	該当なし	278.07500
ポーランド・ズロチ	4.29749	4.98893	3.75885
パラグアイ・グアラニー	該当なし	該当なし	6,081.15000
ルーマニア・レウ	該当なし	該当なし	4.58210
セルビア・ディナール	該当なし	該当なし	102.65000
ロシア・ルーブル	89.86339	該当なし	78.60000
スウェーデン・クローナ	11.06503	12.84532	9.67815

シンガポール・ドル	1.47880	1.71673	1.29345
タイ・バーツ	37.98100	44.09188	33.22050
トルコ・リラ	53.34124	61.92348	46.65550
台湾ドル	36.42154	42.28151	31.85650
ウガンダ・シリング	該当なし	該当なし	3,663.00000
米ドル（または\$）	1.14330	1.32725	1.00000
ウルグアイ・ペソ	該当なし	該当なし	40.19500
ウズベキスタン・スム	該当なし	該当なし	12,009.27000
ベトナム・ドン	該当なし	該当なし	26,311.50000
南アフリカ・ランド	18.73869	21.75361	16.39000
ザンビア・クワチャ	該当なし	該当なし	18.08360

2025年12月31日

表示通貨

外国通貨	ユーロ	英ポンド	米ドル
UAE・ディルハム	該当なし	該当なし	3.67290
アルゼンチン・ペソ	1,704.77673	該当なし	1,451.55260
オーストラリア・ドル	1.76119	2.01702	1.49959
アゼルバイジャン・マナト	該当なし	該当なし	1.69925
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	1.06562	0.79225
チリ・ペソ	該当なし	該当なし	901.57500
オフショア人民元	8.19761	9.38838	6.97995
オンショア人民元	8.20724	9.39941	6.98815
コロンビア・ペソ	4,436.62782	5,081.08632	3,777.62000
チェコ・コルナ	24.17201	27.68321	20.58155
デンマーク・クローネ	7.46904	8.55398	6.35960
ドミニカ・ペソ	該当なし	該当なし	63.06000
エジプト・ポンド	該当なし	該当なし	47.70000
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
ガーナ・セディ	該当なし	該当なし	10.50000
香港ドル	9.14134	該当なし	7.78350
ハンガリー・フォリント	383.94021	439.71084	326.91050
インドネシア・ルピア	19,583.96264	22,428.70228	16,675.00000
イスラエル・シェケル	3.74309	4.28681	3.18710
インド・ルピー	105.55891	120.89225	89.87940
日本円（または¥）	184.08925	210.82980	156.74500
ケニア・シリング	該当なし	該当なし	129.00000
韓国ウォン	1,691.85472	1,937.61122	1,440.55000
クウェート・ディナール	0.36114	該当なし	0.30750
カザフスタン・テンゲ	該当なし	該当なし	507.40000

メキシコ・ペソ	21.11603	24.18332	17.97950
マレーシア・リンギット	該当なし	該当なし	4.05800
ナイジェリア・ナイラ	1,699.13631	該当なし	1,446.75000
ノルウェー・クローネ	11.84651	13.56731	10.08685
ニュージーランド・ドル	2.04234	2.33901	1.73898
ペルー・ヌエボ・ソル	3.94921	4.52286	3.36260
フィリピン・ペソ	該当なし	該当なし	58.83250
パキスタン・ルピー	該当なし	該当なし	280.02500
ポーランド・ズロチ	4.22238	4.83572	3.59520
パラグアイ・グアラニー	該当なし	該当なし	6,579.00500
カタール・リヤル	該当なし	該当なし	3.64100
ルーマニア・レウ	該当なし	該当なし	4.33750
セルビア・ディナール	該当なし	該当なし	99.88000
ロシア・ルーブル	92.89904	該当なし	79.10000
スウェーデン・クローナ	10.82702	12.39974	9.21880
シンガポール・ドル	1.51034	1.72973	1.28600
タイ・バーツ	37.00106	42.37579	31.50500
トルコ・リラ	50.45909	57.78871	42.96400
台湾ドル	36.90182	42.26213	31.42050
ウガンダ・シリング	該当なし	該当なし	3,620.00000
米ドル（または\$）	1.17445	1.34505	1.00000
ウルグアイ・ペソ	該当なし	該当なし	39.05500
ウズベキスタン・スム	該当なし	該当なし	12,025.33000
ベトナム・ドン	該当なし	該当なし	26,300.00000
南アフリカ・ランド	19.46065	22.28747	16.57000
ザンビア・クワチャ	該当なし	該当なし	22.12500

13. 金融リスク

ファンズの活動は、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。）、信用リスクならびに流動性リスク等の様々な金融リスクにさらされている。

ファンズの全体的なリスク管理プロセスは、金融市場の予測不能性に重点を置き、ファンズの財務実績に対する潜在的な悪影響を最小限に抑えることを目指している。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。

本投資法人の財務リスク管理の目的および方針は、2025年12月31日に終了した会計年度の本投資法人の年次監査済財務書類で開示されたものと引き続き一致している。

14. 香港で販売されるファンズの関連当事者との取引

管理会社、投資助言会社および／または副投資助言会社、保管会社および本投資法人の取締役の関連当事者は、香港証券先物委員会が発行するユニット・トラストおよびミューチュアルファンド規約（以下「SFC規約」という。）に定義されている関連当事者をいう。年次報告書の一般的な特徴に概説されているように、SFCによって承認されたファンズ（以下「SFC承認ファンズ」という。）、管理会社、投資助言会社および／または副投資助言会社、保管会社および本投資法人の取締役とその各関連当事者間で会計期間中に締結されたすべての取引は、通常の業務の過程および通常の商業条件で遂行された。

管理会社、投資助言会社および／または副投資助言会社、保管会社および本投資法人の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて実行された取引は、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いて以下のとおりであった。

ファンズ	2026年6月30日		2025年6月30日	
	売買合計 (千単位)	売買合計 割合%	売買合計 (千単位)	売買合計 割合%
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	\$ 112,683	1.95	\$ 39,593	0.48

2026年6月30日および2025年6月30日に終了した会計期間の上記の取引には手数料は課されなかった。

2026年6月30日および2025年6月30日に終了した会計期間の本投資法人の取締役によるSFC承認ファンズの保有投資証券の詳細は注記10に開示されている。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本投資法人の取締役に支払われた報酬の詳細は注記9に開示されている。

2026年6月30日および2025年12月31日現在、管理会社、投資助言会社および／または副投資助言会社の関連当事者が保有するSFC承認ファンズの純資産の20%を超える発行済投資証券の価値の詳細は、注記10に開示されている。管理会社、投資助言会社および／または副投資助言会社に支払う報酬の詳細は、注記9および運用計算書に開示される。

保管会社の取締役および役員は、2026年6月30日に終了した会計期間および2025年12月31日に終了した会計年度において、SFC承認ファンズのいかなる投資証券も保有していなかった。注記9に開示されているように、保管会社の報酬および費用は、管理会社が管理報酬から、または投資助言会社が支払う。SFC承認ファンズの銀行預金残高はすべて、保管会社の代理人であるステート・ストリート・バンク・アンド・トラストか、または直接副保管会社によって保管される。これらの預金残高の利子が、保管会社によってSFC承認ファンズに対し獲得または請求される場合がある。

15. 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、1口1.27ユーロの引受人投資証券30,000口および未分類投資証券として当初指定された無額面の参加型投資証券500,000,000,000口に分割される38,092ユーロである。

（b）引受人投資証券

引受人投資証券30,000口のうち7口を除きすべてが買い戻された。引受人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、財務書類には本注記においてのみ開示されている。取締役会の見解では、本開示は、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、常にファンズの純資産価額に等しい。買戻可能参加型投資証券は、投資主の選択により買戻可能であり、金融負債に分類される。

16. 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、発行済投資証券および投資証券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口当たり純資産価格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
	PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド		
純資産	\$ 935,148	\$ 1,070,680	\$ 1,833,693
Eクラス・米ドル：			
アキュムレーション投資証券	\$ 35,434	\$ 44,387	\$ 50,101
発行済投資証券	3,426	4,430	5,474
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 10.34	\$ 10.02	\$ 9.15
インカム投資証券	\$ 37,886	\$ 39,916	\$ 41,786
発行済投資証券	5,399	5,700	6,070
投資証券1口当たり純資産価格	\$ 7.02	\$ 7.00	\$ 6.88

17. 報酬

管理会社は、適用されるUCITS要件に従い、英文目論見書に要約された報酬方針を運用する。

本投資法人の報酬の詳細および関連する財務開示は、2026年12月31日に終了する会計年度の年次監査済財務書類に記載される。

18. 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。

19. 信用枠

PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、Global High Yield Bond FundおよびUS High Yield Bond Fund（以下総称して「ファンズ」といい、それぞれを「ファンド」という。）のそれぞれを代理するPIMCOファンズ：グローバル・インベスターズ・シリーズ・ピーエルシーは、ファンズ、（貸主としての）株式会社三菱UFJ銀行（以下「MUFG」という。）および代理人兼リード・アレンジャーとしてのMUFGとの間で、2025年8月15日付で第6次修正および再録された信用枠（以下「信用契約」という。）を締結した。

各ファンドは、関連するファンドの投資方針に従って、一時的な目的のために信用枠を利用することが認められている。

ファンズが利用可能なコミットメント総額は、信用契約の条件に従い、180,000,000米ドルである。

各ファンドのサブリミットは、Global High Yield Bond Fundが85,000,000米ドル、US High Yield Bond Fundが50,000,000米ドル、PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドが45,000,000米ドルである。その他の借主（以下、総称して「借主」という。）と合わせたファンズの利用可能額の総額は、信用契約の条件に従い、195,000,000米ドル（以下「コミットメント総額」という。）である。借主は、信用契約の条件に従い、コミットメント総額を405,000,000米ドルまで増額することを要請できる。増額後のコミットメント総額は600,000,000米ドルを超えない。この増額されたコミットメントは、借主が信用契約の条件に従って利用することができる。

信用契約では2つの利率が利用可能である。各ファンドは、ローンを利用する際に、関連するローンの全てまたは一部に適用される利率を選択するが、適用される利率は、（i）代替基準金利または（ii）日次単純担保付翌日物調達金利（SOFR）を参照して決定される。

代替基準金利は、当該日に有効な（i）（信用契約に定義された）フェデラル・ファンド金利、または（ii）（信用契約に定義された）翌日物銀行調達金利のいずれか大きい方の日の金利である。代替基準金利を参照して計算された利息を伴う各ローンは、当該ローンが行われた日から当該ローンが全額返済される日までの期間の未払元本額に対して、代替基準金利に適用マージン（1.125%）を加えたものに等しい年率で利息を負担するものとする。

日次単純SOFRとは、いずれの日（以下「SOFRレート日」という。）についても、（a）当該SOFRレート日の3米国政府証券営業日前の日（以下「SOFR決定日」という。）に係るSOFR（信用契約に定義される。）であって、（i）当該SOFRレート日が米国政府証券営業日（信用契約に定義される。）である場合には当該SOFRレート日、または（ii）当該SOFRレート日が米国政府証券営業日でない場合には当該SOFRレート日の直前の米国政府証券営業日に対応するものとして、いずれの場合もSOFR管理者（信用契約に定義される。）がそのウェブサイト（信用契約に定義される。）に公表するSOFR、および（b）0%の金利のいずれか高い方に等しい年率を意味する。SOFR決定日の直後の第2米国政府証券営業日の午後5時（ニューヨーク時間）までに当該SOFR決定日に関するSOFRがSOFR管理者のウェブサイト公表されておらず、かつ、日次単純SOFRに関するベンチマーク代替日が到来していない場合には、当該SOFR決定日のSOFRは、当該SOFRがSOFR管理者のウェブサイトに公表された最初の先行する米国政府証券営業日に係るSOFRとなる。ただし、本項に従って決定されたSOFRは、日次単純SOFR（信用契約に定義された）の算定目的において、連続する3営業日のSOFRレート日を超えて利用してはならない。SOFRの変更による日次単純SOFRの変更は、借主に通知することなく、当該SOFR変更の効力発生日から（当日を含めて）適用される。

日次単純SOFRを参照して計算された利息を伴う各ローンは、当該ローンが行われた日または継続された日から当該ローンが全額返済された日までの期間、その未払元本額に対して、日次単純SOFRに適用マージン（1.125%）を加えたものに等しい年率で利息を負担するものとする。

いかなるローンも、信用契約の条件に従い、信用契約の条件に従って早期に返済可能でない限り、（a）ドロダウ後の60日および（b）2026年8月14日のいずれか早い日に返済可能である。

すべてのローンは無担保で行われる。貸主のファンドへの償還請求権は、該当ファンドの資産に限定される。

2026年6月30日および2025年12月31日現在、いずれのファンズも信用契約に基づく借入を行っていない。

20. 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、ファンズはトータル・リターン・スワップおよび以下の種類のSFTを保有していた。

- レポ契約
- リバース・レポ契約
- 売却／買戻特約付資金取引

2026年6月30日現在のすべてのSFTおよびトータル・リターン・スワップの資産／（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日現在	
	公正価値 (千単位)	純資産比率 (%)
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド		
リバース・レポ契約		
BOS	\$ (300)	(0.03)
BPS	(540)	(0.06)
JPS	(9,598)	(1.02)
MYI	(34,482)	(3.69)
SCX	(3,642)	(0.39)
合計	(48,562)	(5.19)

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

- レポ契約
- リバース・レポ契約
- 売却／買戻特約付資金取引

2025年12月31日現在のすべてのSFTおよびトータル・リターン・スワップの資産／（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日現在	
	公正価値 (千単位)	純資産比率 (%)
PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド		
リバース・レポ契約		
BPS	\$ (532)	(0.05)
JML	(2,411)	(0.23)
MYI	(7,091)	(0.66)
合計	(10,034)	(0.94)

（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、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーのグローバル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)
該当なし		

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)
該当なし		

(iii) 集計取引データ：

2026年6月30日現在、すべてのSFTおよびトータル・リターン・スワップで受領された（現金を含む）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
PIMCOアジア・ ハイ・イールド・ ボンド・ ファンド	リバー ス・レポ 契約	現金担保	現金	\$ 1	該当 なし	該当 なし	米ドル	イギリス	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およびトータル・リターン・スワップで受領された（現金を含む）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
該当なし									

レポ契約にかかる担保の公正価値に、未払利息は含まれる。

マスター先渡し契約は、購入／売戻特約付取引、売却／買戻特約付取引および上記に含まれないその他の資金取引の組み合わせを対象としている。これらの契約に基づき締結されたすべての取引について、2026年6月30日および2025年12月31日現在の受領担保の総額は、上記に含まれている。特定のSFTごとに担保を個別に分析することは不可能である。

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

開示された担保の一部は、SFTRの対象範囲ではないデリバティブに関連する。

(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ている。

(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、ファンズが差入れている担保は、分離口座またはプール・アカウント以外の口座で取引相手方が保有している。

（c）リターン／コスト

以下の表は、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ならびにトータル・リターン・スワップの各種のリターンとコストにかかるデータを詳細に示したものである。金額は、ファンズの基準通貨で表示される。

ファンズ	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 資金取引		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)
PIMCO アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンズ	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ (224)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (24)

ファンズ	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 資金取引		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)
PIMCO アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンズ	\$ 167	\$ 0	\$ 0	\$ (388)	\$ 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ズに帰属するものとし、本投資法人の管理会社またはその他の第三者とのリターン・シェアリング契約を前提としない。

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

21. 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月以来、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性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他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一因となっており、今後もその一因となる可能性があり、また、ポートフォリオの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の一因となり、ファンズ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2月19日付で、本投資法人は海外ファンド制度に基づきFCAにより承認された。

上記以外に、当会計期間中にその他の重要な事象はなかった。

22. 後発事象

当会計期間末日以降のその他の重要な事象はなかった。

23. 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
－PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表

2026年6月30日現在

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			
オーストラリア			
社債			
Australian Metcoal Financing Pty. Ltd.			
6.250% due 22/10/2031	\$ 1,300	\$ 1,324	0.14
6.750% due 22/04/2034	2,200	2,270	0.24
Cdc Data Centres Australia Pty. Ltd.			
6.874% due 12/06/2056	AUD 400	280	0.03
7.332% due 12/06/2056	400	284	0.03
		4,158	0.44
ソブリン債			
Treasury Corp. of Victoria			
2.000% due 20/11/2037	10,500	5,107	0.55
オーストラリア合計		9,265	0.99
バミューダ			
社債			
Li & Fung Ltd.			
5.250% due 03/11/2026 (e)	\$ 1,458	801	0.09
8.375% due 05/02/2029	3,600	3,687	0.39
バミューダ合計		4,488	0.48
ケイマン諸島			
転換社債			
Alibaba Group Holding Ltd.			
0.000% due 15/09/2032 (d)	5,050	4,494	0.48
Anllian Capital Ltd.			
0.000% due 05/12/2029 (d)	€ 3,300	3,650	0.39
Baidu, Inc.			
0.000% due 12/03/2032 (d)	\$ 2,300	2,046	0.22
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
0.000% due 31/12/2031 (d)	3,612	253	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0.000% due 31/12/2026 (d)	1,999	7	0.00
0.000% due 31/12/2027 (d)	2,498	19	0.00
0.000% due 31/12/2028 (d)	3,998	30	0.00
0.000% due 31/12/2029 (d)	3,998	30	0.00
0.000% due 31/12/2030 (d)	4,997	31	0.01
0.000% due 31/12/2031 (d)	4,997	19	0.00
0.000% due 31/12/2032 (d)	8,699	27	0.00
Wynn Macau Ltd.			
4.500% due 07/03/2029	7,500	7,472	0.80
		18,078	1.93
社債			
Champion MTN Ltd.			
2.950% due 15/06/2030	2,000	1,784	0.19
China Hongqiao Group Ltd.			
6.925% due 29/11/2028	2,700	2,795	0.30
eHi Car Services Ltd.			
12.000% due 26/09/2027	1,764	886	0.09

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Greentown China Holdings Ltd.			
7.000% due 19/05/2029 (i)	\$ 4,600	\$ 4,476	0.48
8.450% due 24/02/2028	4,000	4,027	0.43
Health & Happiness International Holdings Ltd.			
9.125% due 24/07/2028	6,900	7,245	0.78
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5.000% due 30/11/2027	781	40	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6.250% Cash or 5.250% PIK)			
6.250% due 28/12/2028 (b)	3,362	76	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd. (6.750% Cash or 5.750% PIK)			
6.750% due 28/12/2030 (b)	6,783	119	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd. (7.721% Cash or 6.721% PIK)			
7.721% due 28/12/2028 (b)	2,300	43	0.00
Longfor Group Holdings Ltd.			
3.850% due 13/01/2032	2,700	2,003	0.21
3.950% due 16/09/2029	7,600	6,386	0.68
4.500% due 16/01/2028	4,600	4,074	0.44
Melco Resorts Finance Ltd.			
5.375% due 04/12/2029	14,800	14,428	1.54
5.625% due 17/07/2027	5,500	5,492	0.59
6.500% due 24/09/2033	1,800	1,764	0.19
MGM China Holdings Ltd.			
4.750% due 01/02/2027	8,455	8,424	0.90
New Metro Global Ltd.			
11.800% due 09/03/2029	3,000	2,880	0.31
New World China Land Ltd.			
4.750% due 23/01/2027	5,700	5,507	0.59
PCPD Capital Ltd.			
7.500% due 15/05/2029	8,700	8,707	0.93
Shui On Development Holding Ltd.			
9.750% due 26/01/2029	6,000	6,090	0.65
Tencent Holdings Ltd.			
5.600% due 16/06/2046	4,300	4,309	0.46
UPL Corp. Ltd.			
4.625% due 16/06/2030	1,300	1,205	0.13
VLL International, Inc.			
7.250% due 20/07/2027	1,710	1,174	0.13
9.375% due 29/07/2029	4,100	2,266	0.24
Wynn Macau Ltd.			
5.125% due 15/12/2029	3,300	3,232	0.35
5.500% due 01/10/2027	7,200	7,181	0.77
6.750% due 15/02/2034	10,650	10,588	1.13
Zhongsheng Group Holdings Ltd.			
5.980% due 30/01/2028	2,800	2,670	0.29
		119,871	12.82
ケイマン諸島合計		137,949	14.75

株数

中国			
普通株式			
Country Garden Holdings Co. Ltd. (c)	2,910,774	62	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd. (c)	54,996,358	330	0.03
		392	0.04

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 －PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄		額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
転換社債				
Midea Investment Development Co. Ltd.				
0.000% due				
13/05/2033 (d)	HKD	31,000	\$ 3,967	0.43
社債				
Flourish Century				
6.600% due				
04/02/2049 ^ (h)	\$	10,900	0	0.00
Yango Group Co. Ltd.				
6.900% due				
31/10/2022 ^	CNY	40,000	92	0.01
Yango Justice International Ltd.				
7.500% due				
15/04/2024 ^	\$	17,800	46	0.01
7.500% due				
17/02/2025 ^		3,000	3	0.00
7.875% due				
04/09/2024 ^		5,800	6	0.00
8.250% due				
25/11/2023 ^		4,400	11	0.00
9.250% due				
15/04/2023 ^		10,900	28	0.00
			186	0.02
中国合計			4,545	0.49
コロンビア				
社債				
Ecopetrol S.A.				
7.750% due 01/02/2032		2,500	2,619	0.28
Promigas S.A. ESP				
7.750% due 24/06/2056		1,600	1,628	0.17
			4,247	0.45
ソブリン債				
Colombian TES				
11.000% due				
22/08/2029	COP	500	0	0.00
11.750% due				
24/01/2035		37,705,600	10,742	1.15
12.750% due 28/11/2040		500	0	0.00
			10,742	1.15
コロンビア合計			14,989	1.60
コスタリカ				
ソブリン債				
Costa Rica Government International Bond				
6.001% due 16/01/2036	€	500	605	0.06
香港				
社債				
Central Plaza Development Ltd.				
7.150% due 21/03/2028	\$	6,000	6,050	0.65

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Fortune Star BVI Ltd.			
6.800% due 09/09/2029 (i)	\$ 10,200	\$ 10,102	1.08
8.500% due 19/05/2028	4,530	4,654	0.50
Franshion Brilliant Ltd.			
4.250% due 23/07/2029	3,900	3,607	0.38
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.			
3.500% due 12/11/2029	2,500	1,080	0.11
3.975% due 09/11/2027	8,210	3,703	0.40
香港合計		29,196	3.12
インド			
社債			
Adani Green Energy UP Ltd.			
6.700% due 12/03/2042	5,965	5,834	0.62
Adani Renewable Energy RJ Ltd.			
4.625% due 15/10/2039	2,988	2,541	0.27
Axis Bank Ltd.			
4.100% due 08/09/2026 (e)(g)	4,600	4,589	0.49
6.875% due 30/12/2031 (e)(g)	3,300	3,322	0.36
Continuum Green Energy India Pvt			
7.500% due 26/06/2033	7,045	7,240	0.77
Delhi International Airport Ltd.			
6.125% due 31/10/2026	1,700	1,704	0.18
HDFC Bank Ltd.			
3.700% due 25/08/2026 (e)(g)	1,600	1,599	0.17
IIFL Finance Ltd.			
7.600% due 10/09/2029	3,000	3,017	0.32
8.750% due 24/07/2028	8,800	9,066	0.97
IRB Infrastructure Developers Ltd.			
7.110% due 11/03/2032	10,700	10,848	1.16
JSW Hydro Energy Ltd.			
4.125% due 18/05/2031	8,977	8,325	0.89
JSW Steel Ltd.			
3.950% due 05/04/2027	4,900	4,848	0.52
Manappuram Finance Ltd.			
7.375% due 12/05/2028	2,790	2,824	0.30
Muthoot Finance Ltd.			
5.750% due 04/08/2030	6,200	6,076	0.65
6.375% due 23/04/2029	4,900	4,910	0.53
6.375% due 02/03/2030	12,700	12,685	1.36
Piramal Finance Ltd.			
7.800% due 29/01/2028	8,000	8,153	0.87
ReNew Pvt Ltd.			
5.875% due 05/03/2027	2,600	2,598	0.28
Renew Treasury Ifsc Pvt Ltd.			
6.500% due 02/02/2031	4,500	4,454	0.48
ReNew Wind Energy AP2			
4.500% due 14/07/2028	7,688	7,443	0.80
SAEL Ltd.			
7.800% due 31/07/2031	4,441	4,506	0.48
Sammaan Capital Ltd.			
7.500% due 16/10/2030	5,058	5,121	0.55
8.950% due 28/08/2028	2,900	3,017	0.32
インド合計		124,720	13.34

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 －PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
インドネシア			
社債			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT			
7.150% due 22/10/2031 (e)(g)	\$ 10,200	\$ 10,192	1.09
Garuda Indonesia Persero Tbk PT			
6.500% due 28/12/2031	7,100	6,222	0.67
Indika Energy Tbk PT			
8.750% due 07/05/2029	5,400	5,462	0.58
LLPL Capital Pte. Ltd.			
6.875% due 04/02/2039	1,348	1,370	0.15
Pakuwon Jati Tbk PT			
4.875% due 29/04/2028	2,300	2,251	0.24
Sorik Marapi Geothermal Power PT			
7.750% due 05/08/2031	187	188	0.02
インドネシア合計		25,685	2.75
マン島			
社債			
Gohl Capital Holdings Ltd.			
7.625% due 29/10/2031 (e)	5,100	4,944	0.53
8.300% due 29/04/2036 (e)	2,600	2,506	0.27
マン島合計		7,450	0.80
日本			
転換社債			
Hokkaido Electric Power Co., Inc.			
0.000% due 03/03/2031 (d)	\ 470,000	2,920	0.31
Nippon Steel Corp.			
0.000% due 14/02/2031 (d)	270,000	1,672	0.18
		4,592	0.49
ソブリン債			
Japan Government International Bond			
2.300% due 20/12/2054	440,000	1,959	0.21
日本合計		6,551	0.70
ジャージー、チャネル諸島			
社債			
West China Cement Ltd.			
9.900% due 04/12/2028	\$ 900	797	0.09
10.500% due 11/11/2029	6,400	5,557	0.59
ジャージー、チャネル諸島合計		6,354	0.68
カザフスタン			
ソブリン債			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
18.400% due 16/10/2028	KZT 427,500	931	0.10
ルクセンブルグ			
社債			
Green Palm Bidco SARL			
5.957% due 30/06/2041	\$ 2,300	2,326	0.25
6.462% due 30/06/2046	2,300	2,331	0.25
ルクセンブルグ合計		4,657	0.50

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 －PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
モーリシャス			
社債			
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.			
4.250% due 25/03/2027	\$ 2,609	\$ 2,578	0.28
Greenko Power Ltd.			
4.300% due 13/12/2028	2,368	2,266	0.24
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
7.250% due 27/09/2028	12,510	12,616	1.35
India Cleantech Energy			
4.700% due 10/08/2026	1,186	1,182	0.13
India Green Power Holdings			
4.000% due 22/02/2027	5,042	4,981	0.53
モーリシャス合計		23,623	2.53
モンゴル			
社債			
Golomt Bank			
7.950% due 14/05/2029 (i)	4,100	4,126	0.44
ソブリン債			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7.750% due 21/08/2027	8,500	8,675	0.93
Development Bank of Mongolia LLC			
8.500% due 03/07/2028 (h)	4,100	4,259	0.45
Mongolia Government International Bond			
4.450% due 07/07/2031 (i)	2,400	2,244	0.24
5.950% due 09/03/2032	4,150	4,168	0.45
6.625% due 25/02/2030	4,000	4,121	0.44
7.875% due 05/06/2029	3,800	4,039	0.43
		27,506	2.94
モンゴル合計		31,632	3.38
オランダ			
社債			
Mong Duong Finance Holdings BV			
5.125% due 07/05/2029	5,456	5,390	0.58
Veon Midco BV			
3.375% due 25/11/2027	703	687	0.07
6.950% due 01/06/2031	5,550	5,545	0.59
7.450% due 01/06/2033	5,750	5,740	0.62
Yinson Bergenia Production BV			
8.498% due 31/01/2045	2,269	2,426	0.26
		19,788	2.12
ローン・パーティシペーションおよび債権譲渡			
Veon Amsterdam			
7.924% due 25/03/2027	6,400	6,392	0.68
オランダ合計		26,180	2.80
ナイジェリア			
社債			
Dangote Fertiliser Ltd.			
7.750% due 05/05/2031	2,700	2,718	0.29

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 －PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
パキスタン			
ソブリン債			
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd.			
7.950% due 31/01/2029	\$ 4,206	\$ 4,329	0.46
Pakistan Government International Bond			
6.875% due 05/12/2027	13,057	13,190	1.41
6.975% due 24/04/2029	2,200	2,207	0.24
7.375% due 08/04/2031	12,000	12,106	1.29
7.875% due 31/03/2036 (i)	3,700	3,704	0.40
8.875% due 08/04/2051 (i)	7,200	7,279	0.78
Pakistan Water & Power Development Authority			
7.500% due 04/06/2031	4,900	4,802	0.51
パキスタン合計		47,617	5.09
フィリピン			
社債			
Petron Corp.			
7.350% due 22/08/2028 (e)	1,500	1,521	0.16
San Miguel Global Power Holdings Corp.			
8.125% due 02/12/2029 (e)	574	571	0.06
8.375% due 20/10/2030 (e)	8,500	8,460	0.91
8.750% due 12/06/2029 (e)	11,500	11,665	1.25
8.950% due 24/04/2030 (e)	5,050	5,135	0.55
フィリピン合計		27,352	2.93
シンガポール			
社債			
GLP Pte. Ltd.			
4.600% due 29/06/2027 (e)	2,300	1,219	0.13
7.865% due 17/11/2026 (e)	6,000	3,478	0.37
9.750% due 20/05/2028	8,600	7,287	0.78
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.			
8.625% due 19/05/2030 (i)	9,600	10,009	1.07
Medco Maple Tree Pte. Ltd.			
8.960% due 27/04/2029	3,800	3,922	0.42
Seaspan Corp. Pte. Ltd.			
5.500% due 01/08/2029	8,300	8,150	0.87
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9.625% due 03/05/2029	5,000	5,298	0.57
シンガポール合計		39,363	4.21
南アフリカ共和国			
転換社債			
Sasol Financing USA LLC			
4.500% due 08/11/2027	2,200	2,217	0.24
韓国			
転換社債			
LG Chem Ltd.			
1.600% due 18/07/2030	5,400	5,349	0.57
スペイン			
社債			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
7.750% due 14/01/2032 (e)(g)	2,200	2,317	0.25

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
 －PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
 投資有価証券明細表（続き）
 2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
EnfraGen Energia Sur S.A.U.			
8.499% due 30/06/2032	\$ 1,300	\$ 1,359	0.14
スペイン合計		3,676	0.39
スリランカ ソブリン債			
Sri Lanka Government International Bond			
3.100% due 15/01/2030	8,558	8,743	0.94
3.350% due 15/03/2033	21,477	20,695	2.21
3.600% due 15/06/2035	6,431	5,381	0.58
3.600% due 15/05/2036 (i)	9,743	9,806	1.05
3.600% due 15/02/2038	17,399	17,608	1.88
4.000% due 15/04/2028	6,226	6,025	0.64
スリランカ合計		68,258	7.30
タイ 社債			
GC Treasury Center Co. Ltd.			
6.500% due 10/09/2030 (e)	5,200	5,146	0.55
7.125% due 10/03/2035 (e)	3,900	3,862	0.41
Kasikornbank PCL			
4.000% due 10/02/2027 (e)(g)	1,100	1,090	0.12
Muangthai Capital PCL			
7.550% due 21/07/2030	6,600	6,735	0.72
Thaioil Treasury Center Co. Ltd.			
6.100% due 15/01/2031 (e)(i)	4,800	4,688	0.50
タイ合計		21,521	2.30
イギリス 社債			
HSBC Holdings PLC			
8.000% due 07/03/2028 (e)(g)	2,200	2,278	0.24
ICBC Standard Bank PLC			
20.000% due 18/09/2029	UZS 46,468,000	3,867	0.41
20.000% due 13/12/2029	22,502,000	1,873	0.20
Lloyds Banking Group PLC			
8.000% due 27/09/2029 (e)(g)	\$ 2,500	2,669	0.29
NatWest Group PLC			
7.300% due 19/11/2034 (e)(g)	3,600	3,761	0.40
Standard Chartered PLC			
4.750% due 14/01/2031 (e)(g)	7,700	7,247	0.78
7.000% due 08/06/2033 (e)(g)	4,900	4,938	0.53
7.625% due 16/01/2032 (e)(g)	8,160	8,608	0.92
7.750% due 15/08/2027 (e)(g)(i)	24,900	25,592	2.73
7.875% due 08/03/2030 (e)(g)	4,770	5,031	0.54

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
Vedanta Resources Finance PLC			
7.375% due 13/07/2034 (a)	\$ 1,900	\$ 1,883	0.20
7.750% due 13/07/2037 (a)	1,900	1,889	0.20
9.125% due 15/10/2032	3,500	3,596	0.39
9.475% due 24/07/2030	9,800	9,937	1.06
10.250% due 03/06/2028	2,400	2,464	0.26
10.875% due 17/09/2029	7,700	8,187	0.88
11.250% due 03/12/2031	6,000	6,587	0.70
イギリス合計		100,407	10.73
アメリカ合衆国			
社債			
RD Michigan Property Owner LLC			
7.500% due 30/03/2045	2,300	2,294	0.25
米国財務省証券			
U.S. Treasury Notes			
3.625% due 31/12/2030	13,700	13,378	1.43
3.750% due 31/01/2031 (i)	10,800	10,597	1.13
3.875% due 30/06/2030	27,500	27,184	2.91
4.000% due 15/11/2035	9,500	9,191	0.98
4.125% due 15/02/2036 (i)	4,022	3,925	0.42
		64,275	6.87
アメリカ合衆国合計		66,569	7.12
ベトナム			
ソブリン債			
Vietnam Government International Bond			
5.500% due 12/03/2028	792	766	0.08
ヴァージン諸島（イギリス）			
社債			
Cas Capital Ltd.			
6.250% due 13/01/2031 (e)	8,700	8,757	0.94
Celestial Dynasty Ltd.			
6.375% due 22/08/2028	6,300	6,264	0.67
Champion Path Holdings Ltd.			
4.850% due 27/01/2028	900	873	0.09
Nan Fung Treasury Ltd.			
5.750% due 21/05/2036	2,200	2,201	0.24
NWD Finance BVI Ltd.			
10.131% due 30/07/2026 (e)	2,450	2,370	0.25
12.179% due 30/07/2026 (e)	6,750	6,283	0.67
NWD MTN Ltd.			
4.125% due 18/07/2029 (i)	7,991	6,873	0.73
4.500% due 19/05/2030 (i)	5,800	4,833	0.52
8.625% due 08/02/2028	3,500	3,391	0.36
SJM International Ltd.			
6.500% due 15/01/2031	3,250	3,086	0.33
Studio City Finance Ltd.			
5.000% due 15/01/2029	15,800	15,147	1.62
6.500% due 15/01/2028	3,637	3,637	0.39
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd.			
6.500% due 12/02/2029	4,500	4,595	0.49
ヴァージン諸島（イギリス）合計		68,310	7.30

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

銘柄	額面価格 (千単位)	公正価値 (千米ドル)	純資産 比率%
短期金融商品			
短期債券			
CS Treasury Management Services Ltd. 9.000% due 05/12/2026 (e)	\$ 11,428	\$ 11,793	1.26
Kona Spc Ltd. 5.718% due 15/09/2026	€ 1,000	1,144	0.12
Yango Justice International Ltd. 10.250% due 15/09/2022 ^	\$ 4,500	12	0.00
短期金融商品合計		12,949	1.38
譲渡性のある有価証券合計		\$ 925,892	99.00

口数

投資ファンド			
集団投資スキーム			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	2,883,088	28,751	3.08
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - PIMCO China Bond Fund (f)	419,161	6,564	0.70
		35,315	3.78
上場投資信託			
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	48,700	4,893	0.52
投資ファンド合計		\$ 40,208	4.30

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

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

先物					
銘柄	種類	権利失効月 (月／年)	契約数	未実現利益／ (損失)	純資産 比率%
Australia Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2026	2	\$ (2)	0.00
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2026	17	(33)	0.00
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2026	56	21	0.00
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2026	67	(62)	(0.01)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond September Futures	Short	09/2026	10	(33)	0.00
				\$ (109)	(0.01)
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				\$ (109)	(0.01)

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

集中清算の対象となる金融デリバティブ商品（金額：千単位＊）

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・バイ・プロテクション⁽¹⁾

レファレンス ・エンティティ	固定取引 (支払) 金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽³⁾	未実現利益 ／ (損失)	純資産 比率%
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1.000)%	20/12/2029	\$ 6,300	\$ 92	0.01

クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽²⁾

指数／トランシェ	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽³⁾	未実現利益 ／ (損失)	純資産 比率%
CDX.EM-45 5-Year Index	1.000%	20/06/2031	\$ 8,000	\$ 70	0.01

金利スワップ

支払/受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (日/月/年)	想定元本	未実現利益／ (損失)	純資産 比率%
受領	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3.500%	18/03/2031	£ 8,010	\$ (227)	(0.02)
支払	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1.750	15/12/2051	\$ 3,200	65	0.01
支払	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.750	17/12/2035	1,530	(4)	0.00
支払 ⁽⁴⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1.500	16/09/2031	CNY 32,200	(41)	(0.01)
受領 ⁽⁴⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500	16/09/2031	MYR 47,600	8	0.00
受領	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.250	18/03/2036	AUD 8,220	(2)	0.00
				\$	(201)	(0.02)
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品合計				\$	(39)	0.00

(1) ファンドがプロテクションの買い手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの売り手から受領し、参照債務もしくは参照銘柄指数を構成する原証券を引き渡すか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で受領する。

(2) ファンドがプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくは参照銘柄指数を構成する原証券を受領するか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で支払う。

(3) 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドが信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。

(4) 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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

OTC金融デリバティブ商品（金額：千単位＊、契約数を除く）

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

購入オプション

外国通貨にかかるオプション

相手方	銘柄	行使価格	権利失効日 (日/月/年)	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	公正価値	純資産 比率%
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1,400.000	09/07/2026	12,908	\$ 131	\$ 0	0.00
	Put - OTC USD versus KRW	1,400.000	13/07/2026	8,192	56	0	0.00
					\$ 187	\$ 0	0.00

売却オプション

外国通貨にかかるオプション

相手方	銘柄	行使価格	権利失効日 (日/月/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム	公正価値	純資産 比率%
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1,350.000	09/07/2026	12,908	\$ (46)	\$ 0	0.00
	Put - OTC USD versus KRW	1,350.000	13/07/2026	8,192	(18)	0	0.00
					\$ (64)	\$ 0	0.00

(1) 想定元本は契約数を表している。

社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップバイ・プロテクション⁽¹⁾

相手方	レファレンス ・エンティティー	固定取引 (支払) 金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受領)	未実現利益/ (損失)	公正価値	純資産 比率%
BPS	South Korea Government International Bond	(1.000)%	20/12/2033	\$ 9,300	\$ (452)	\$ 46	\$ (406)	(0.04)
BRC	Honda Motor Co Ltd.	(1.000)	20/12/2029	\ 1,800,000	(350)	137	(213)	(0.02)
CBK	Toyota Motor Corp.	(1.000)	20/12/2029	1,325,000	(380)	152	(228)	(0.03)
GST	Temasek Financial Ltd.	(1.000)	20/06/2035	\$ 1,900	(137)	17	(120)	(0.01)
	Toyota Motor Corp.	(1.000)	20/12/2034	\ 320,700	(171)	71	(100)	(0.01)
JPM	Toyota Motor Corp.	(1.000)	20/12/2029	1,325,000	(386)	158	(228)	(0.03)
MYC	South Korea Government International Bond	(1.000)	20/12/2034	\$ 10,500	(503)	20	(483)	(0.05)
	Temasek Financial Ltd.	(1.000)	20/12/2034	12,800	(884)	114	(770)	(0.08)
					\$ (3,263)	\$ 715	\$ (2,548)	(0.27)

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップーセル・プロテクション⁽²⁾

相手方	レファレンス ・エンティティー	固定取引 受領金利	満期日 (日/月/年)	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受領)	未実現利益/ (損失)	公正価値	純資産 比率%
CBK	Vietnam Government International Bond	1.000%	20/12/2027	\$ 9,100	\$ (263)	\$ 350	\$ 87	0.01
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.000	20/06/2028	6,900	(20)	28	8	0.00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1.000	20/06/2029	5,950	32	40	72	0.01
	Philippines Government International Bond	1.000	20/06/2031	7,700	35	94	129	0.01
MYC	SoftBank Group Corp.	1.000	20/06/2027	\ 442,800	(46)	28	(18)	0.00
					\$ (262)	\$ 540	\$ 278	0.03

- (1) ファンドがプロテクションの買い手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの売り手から受領し、参照債務もしくは参照銘柄指数を構成する原証券を引き渡すか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で受領する。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくは参照銘柄指数を構成する原証券を受領するか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で支払う。
- (3) 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドが信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

為替予約契約

相手方	決済月 (月／年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益	未実現（損失）	未実現利益／ (損失) 純額	純資産 比率%		
AZD	07/2026	AUD	1,232	\$ 881	\$ 27	\$ 0	27	0.00	
	07/2026	NZD	6,326	3,736	138	0	138	0.02	
	07/2026	SGD	518	406	6	0	6	0.00	
	07/2026	\$	84	CAD 120	0	0	0	0.00	
	07/2026		2,847	NZD 5,040	20	0	20	0.00	
	08/2026	CAD	119	\$ 84	0	0	0	0.00	
BOA	08/2026	NZD	5,040	2,850	0	(20)	(20)	0.00	
	07/2026	SGD	13	10	0	0	0	0.00	
	07/2026	\$	18	\ 2,912	0	0	0	0.00	
	07/2026		235	KRW 357,353	0	(4)	(4)	0.00	
	07/2026		1,478	NOK 14,316	0	(31)	(31)	0.00	
	08/2026		1,465	HKD 11,465	0	(1)	(1)	0.00	
	09/2026	KZT	12,011	\$ 24	0	(1)	(1)	0.00	
	09/2026	PHP	833,955	13,524	0	(25)	(25)	0.00	
	09/2026	\$	13,189	PHP 798,282	0	(221)	(221)	(0.02)	
	BPS	07/2026	CNH	6,865	\$ 1,015	3	0	3	0.00
07/2026		CNY	21,345	3,129	0	(6)	(6)	0.00	
07/2026		£	10	14	0	0	0	0.00	
07/2026		IDR	27,065,132	1,504	0	(2)	(2)	0.00	
07/2026		ILS	2,291	777	8	0	8	0.00	
07/2026		INR	717,156	7,567	0	0	0	0.00	
07/2026		\	1,043,500	6,525	105	0	105	0.01	
07/2026		THB	6,003	180	0	(1)	(1)	0.00	
07/2026		\$	7,629	£ 5,693	0	(73)	(73)	(0.01)	
07/2026			6,734	INR 638,852	6	0	6	0.00	
07/2026			3,145	\ 506,750	0	(27)	(27)	0.00	
07/2026			77	TWD 2,434	0	(1)	(1)	0.00	
08/2026			14	£ 10	0	0	0	0.00	
09/2026		IDR	16,643,777	\$ 918	0	(5)	(5)	0.00	
09/2026		THB	4,589	142	3	0	3	0.00	
09/2026		\$	1,788	IDR 32,361,264	7	(1)	6	0.00	
09/2026			8,352	INR 795,307	0	(5)	(5)	0.00	
09/2026			199	THB 6,518	0	(1)	(1)	0.00	
12/2026			704	IDR 12,815,865	2	0	2	0.00	
BRC		07/2026	ILS	2,532	\$ 856	5	0	5	0.00
		07/2026	NZD	9,188	5,434	207	0	207	0.02
		07/2026	\$	1,555	INR 150,211	29	0	29	0.00
	07/2026		4,616	MYR 18,749	0	(26)	(26)	0.00	
	07/2026		50	TRY 2,385	0	0	0	0.00	
	08/2026	SGD	29	\$ 23	0	0	0	0.00	
BSH	07/2026	\$	328	\ 52,199	0	(7)	(7)	0.00	
	07/2026		4,932	NZD 8,730	34	0	34	0.00	
	08/2026	NZD	8,730	\$ 4,938	0	(34)	(34)	0.00	
CBK	07/2026	CHF	221	277	3	0	3	0.00	
	07/2026	ILS	2,555	879	22	0	22	0.00	
	07/2026	\$	1,172	NOK 11,125	0	(47)	(47)	(0.01)	
	07/2026		906	PLN 3,310	0	(25)	(25)	0.00	
	07/2026		28	TWD 872	0	0	0	0.00	
	08/2026	ILS	4,376	\$ 1,511	41	0	41	0.00	
	08/2026	INR	335,047	3,574	49	0	49	0.01	
	09/2026	COP	36,693,344	9,458	0	(1,002)	(1,002)	(0.10)	
	09/2026	IDR	54,529,511	3,020	0	(2)	(2)	0.00	
	09/2026	KZT	25,082	50	0	(1)	(1)	0.00	
	09/2026	PHP	1,155	19	0	0	0	0.00	
	09/2026	THB	12,767	385	0	(2)	(2)	0.00	
	09/2026	\$	901	IDR 16,075,318	0	(10)	(10)	0.00	
	10/2026	UZS	11,798,307	\$ 902	0	(66)	(66)	(0.01)	
DUB	12/2026	\$	3,020	IDR 54,894,630	3	0	3	0.00	
	07/2026	INR	52,744	\$ 559	2	0	2	0.00	
	07/2026	SGD	46	35	0	0	0	0.00	

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

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）	未実現利益／ (損失) 純額	純資産 比率%
FAR	07/2026	\$ 1,030	CNH 6,967	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0.00
	07/2026	1,170	NOK 10,870	0	(71)	(71)	(0.01)
	07/2026	905	PLN 3,358	0	(12)	(12)	0.00
	08/2026	15	INR 1,447	0	0	0	0.00
	08/2026	35	SGD 46	0	0	0	0.00
	09/2026	763	IDR 13,846,620	5	0	5	0.00
	09/2026	559	INR 53,101	0	(2)	(2)	0.00
	10/2026	UZS 14,703,803	\$ 1,145	0	(61)	(61)	(0.01)
	11/2026	27,361,269	2,095	0	(139)	(139)	(0.01)
	12/2026	17,812,158	1,371	0	(79)	(79)	(0.01)
	07/2026	CNH 6,830	1,010	3	0	3	0.00
	07/2026	HKD 169	22	0	0	0	0.00
	07/2026	SGD 15,962	12,511	171	0	171	0.02
	07/2026	\$ 2,161	CNH 14,701	4	0	4	0.00
	07/2026	25	HKD 194	0	0	0	0.00
GLM	07/2026	7,160	\ 1,158,424	0	(32)	(32)	0.00
	07/2026	3,288	PLN 12,089	0	(72)	(72)	(0.01)
	08/2026	CNH 14,668	\$ 2,161	0	(4)	(4)	0.00
	08/2026	ILS 1,653	577	22	0	22	0.00
	08/2026	\ 1,155,393	7,160	32	0	32	0.00
	07/2026	HKD 294,592	38,093	511	0	511	0.05
	07/2026	INR 170,374	1,797	0	(1)	(1)	0.00
	07/2026	\$ 8,091	CAD 11,514	24	0	24	0.00
	07/2026	470	CNH 3,181	0	(1)	(1)	0.00
	08/2026	CAD 11,497	\$ 8,091	0	(24)	(24)	0.00
	09/2026	THB 72,430	2,243	49	0	49	0.01
	09/2026	\$ 2,822	IDR 50,719,291	7	(17)	(10)	0.00
	09/2026	4,771	INR 458,359	39	0	39	0.00
	10/2026	49	MNT 179,480	0	0	0	0.00
	04/2027	59	223,736	0	0	0	0.00
IND JPM	10/2027	58	224,965	0	0	0	0.00
	04/2028	174	689,529	1	0	1	0.00
	10/2028	160	653,847	1	0	1	0.00
	04/2029	149	621,852	1	0	1	0.00
	10/2029	137	589,858	1	0	1	0.00
	04/2030	126	557,864	1	0	1	0.00
	10/2030	116	526,220	1	0	1	0.00
	04/2031	106	490,644	0	0	0	0.00
	07/2026	38,073	HKD 294,592	0	(492)	(492)	(0.05)
	07/2026	AUD 5,332	\$ 3,801	107	0	107	0.01
	07/2026	ILS 6,716	2,249	0	(5)	(5)	0.00
	07/2026	NOK 46,592	4,707	0	(1)	(1)	0.00
	07/2026	\$ 2,630	INR 249,043	0	(2)	(2)	0.00
	07/2026	1,833	PLN 6,676	0	(56)	(56)	(0.01)
	08/2026	ILS 8,433	\$ 2,887	54	0	54	0.01
	08/2026	\$ 5,445	HKD 42,593	0	(4)	(4)	0.00
MBC	08/2026	4,707	NOK 46,612	1	0	1	0.00
	09/2026	KZT 89,133	\$ 176	0	(5)	(5)	0.00
	09/2026	THB 16,297	502	8	0	8	0.00
	09/2026	\$ 5,428	INR 520,535	34	0	34	0.00
	09/2026	15,061	MXN 261,667	0	(181)	(181)	(0.02)
	10/2026	UZS 1,464,508	\$ 116	0	(5)	(5)	0.00
	12/2026	MXN 22,063	1,251	6	0	6	0.00
	06/2027	UZS 752,985	56	0	(4)	(4)	0.00
	07/2026	AUD 553	387	4	0	4	0.00
	07/2026	CHF 6,277	8,016	234	0	234	0.03
	07/2026	CNH 15,000	2,151	0	(63)	(63)	(0.01)
	07/2026	€ 244	283	4	0	4	0.00
	07/2026	HKD 1,077	138	0	0	0	0.00
	07/2026	INR 52,953	561	2	0	2	0.00
	07/2026	\ 62,200	388	6	0	6	0.00
	07/2026	NOK 15,026	1,512	0	(6)	(6)	0.00

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

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）	未実現利益／ (損失) 純額	純資産 比率%
	07/2026	\$ 2,711	AUD 3,929	\$ 11	\$ 0	\$ 11	0.00
	07/2026	50	€ 43	0	0	0	0.00
	07/2026	840	ILS 2,442	0	(20)	(20)	0.00
	07/2026	306	\ 48,639	0	(7)	(7)	0.00
	07/2026	4,058	KRW 6,150,900	0	(85)	(85)	(0.01)
	07/2026	2,786	NOK 25,833	0	(175)	(175)	(0.02)
	07/2026	1,014	NZD 1,744	0	(22)	(22)	0.00
	08/2026	AUD 3,929	\$ 2,709	0	(11)	(11)	0.00
	08/2026	\$ 1,512	NOK 15,032	6	0	6	0.00
	09/2026	THB 14,100	\$ 422	0	(5)	(5)	0.00
	09/2026	\$ 2,526	INR 241,224	8	(4)	4	0.00
MYI	07/2026	IDR 11,886,534	\$ 660	0	(2)	(2)	0.00
	07/2026	\ 790,021	4,893	32	0	32	0.00
	07/2026	SGD 43	34	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 110	€ 97	0	0	0	0.00
	07/2026	13	£ 10	0	0	0	0.00
	07/2026	56	SGD 72	0	0	0	0.00
NSL	07/2026	£ 2	\$ 3	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 874	INR 84,108	13	0	13	0.00
	07/2026	2,808	TRY 132,182	13	0	13	0.00
	08/2026	3	£ 2	0	0	0	0.00
	09/2026	552	IDR 9,814,343	0	(8)	(8)	0.00
SCX	07/2026	CNY 49,995	\$ 7,325	0	(19)	(19)	0.00
	07/2026	£ 5,432	7,190	0	(20)	(20)	0.00
	07/2026	\$ 2,135	CNH 15,000	79	0	79	0.01
	07/2026	1,151	INR 110,287	13	0	13	0.00
	08/2026	7,190	£ 5,432	20	0	20	0.00
	08/2026	5,116	HKD 40,018	0	(5)	(5)	0.00
	09/2026	KZT 3,932	\$ 8	0	0	0	0.00
	09/2026	THB 21,221	657	14	0	14	0.00
	09/2026	\$ 699	IDR 12,453,359	0	(9)	(9)	0.00
SOG	07/2026	CNH 11,153	\$ 1,649	6	0	6	0.00
	07/2026	€ 8,771	10,231	204	0	204	0.02
	07/2026	£ 248	328	0	(2)	(2)	0.00
	07/2026	SGD 24	19	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 2,200	AUD 3,188	9	0	9	0.00
	07/2026	10,256	€ 9,015	52	(2)	50	0.01
	07/2026	797	\ 126,654	0	(18)	(18)	0.00
	07/2026	12,754	SGD 16,517	15	0	15	0.00
	08/2026	AUD 3,188	\$ 2,198	0	(9)	(9)	0.00
	08/2026	€ 8,947	10,191	0	(52)	(52)	(0.01)
	08/2026	SGD 16,480	12,754	0	(16)	(16)	0.00
	08/2026	\$ 328	£ 248	2	0	2	0.00
	08/2026	19	SGD 24	0	0	0	0.00
SSB	07/2026	CAD 11,835	\$ 8,583	242	0	242	0.03
	07/2026	IDR 22,346,730	1,260	16	0	16	0.00
	07/2026	\$ 74	CAD 105	0	0	0	0.00
	08/2026	CAD 105	\$ 74	0	0	0	0.00
	08/2026	\$ 77	€ 67	0	0	0	0.00
UAG	07/2026	HKD 68	\$ 9	0	0	0	0.00
	07/2026	\$ 921	PLN 3,366	0	(26)	(26)	0.00
WST	07/2026	8,041	CHF 6,492	7	0	7	0.00
	08/2026	CHF 6,469	\$ 8,041	0	(7)	(7)	0.00
				\$ 2,815	\$ (3,514)	\$ (699)	(0.07)

ヘッジ為替予約契約

該当なし

OTC金融デリバティブ商品合計

\$	(7,851)	(0.84)
----	---------	--------

投資有価証券合計

\$	958,101	102.45
----	---------	--------

その他の当期資産および負債

\$	(22,953)	(2.45)
----	----------	--------

純資産

\$	935,148	100.00
----	---------	--------

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
－PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

投資有価証券明細表に対する注記（金額：千単位*）：

- * ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
- ^ 債務不履行に陥った証券。
- (a) 発行時決済証券。
- (b) 現物払い証券。
- (c) 当該有価証券は、直近12か月間に収益を生じなかった。
- (d) ゼロ・クーポン証券。
- (e) 永久証券。表示されている日付は、適用ある場合、次の契約上の繰上償還日を表す。
- (f) ファンドの関係会社。
- (g) 偶発転換証券。
- (h) 譲渡制限証券（2025年12月31日現在：0.24%）：

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%
Development Bank of Mongolia LLC	8.500%	03/07/2028	14/10/2025 - 22/01/2026	\$ 4,204	\$ 4,259	0.45
Flourish Century	6.600	04/02/2049	03/02/2026	0	0	0.00
				\$ 4,204	\$ 4,259	0.45

- (i) 2026年6月30日現在、マスター・レポ契約および／またはグローバル・マスター・レポ契約の条項に基づき、公正価値総額58,280米ドル（2025年12月31日：9,943米ドル）の組入証券が担保として差入れられている。

2026年6月30日現在、マスター・レポ契約および／またはグローバル・マスター・レポ契約の条項に基づき、1米ドル（2025年12月31日：0米ドル）の現金が担保として受領されている。

2026年6月30日現在、3,101米ドル（2025年12月31日：12,679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。

国際スワップデリバティブ協会（ISDA）マスター契約で規律されるとおり、2026年6月30日現在、9,248米ドル（2025年12月31日：3,535米ドル）の現金が、金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

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いて使用されたインプット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	\$ 392	\$ 912,133	\$ 13,367	\$ 925,892
投資ファンド	40,208	0	0	40,208
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	(35)	(7,964)	0	(7,999)
合計	\$ 40,565	\$ 904,169	\$ 13,367	\$ 958,101

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

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いて使用されたインプット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 投資ファンド	\$ 2 62,936	\$ 965,960 0	\$ 17,720 0	\$ 983,682 62,936
金融デリバティブ商品 ⁽³⁾	0	2,439	0	2,439
合計	\$ 62,938	\$ 968,399	\$ 17,720	\$ 1,049,057

(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。

2026年6月30日現在のリバース・レポ契約：

相手方	借入金利	決済日 (日/月/年)	満期日 (日/月/年)	借入額	リバース・レポ契 約にかかる未払金	純資産 比率%
BOS	3.760%	29/06/2026	06/07/2026	\$ (300)	\$ (300)	(0.03)
BPS	3.000	12/12/2025	TBD ⁽¹⁾	(531)	(540)	(0.06)
JPS	3.670	29/06/2026	06/07/2026	(2,811)	(2,812)	(0.30)
	3.710	30/06/2026	07/07/2026	(1,196)	(1,196)	(0.13)
	3.720	08/06/2026	06/07/2026	(793)	(794)	(0.08)
	3.760	29/06/2026	06/07/2026	(1,600)	(1,600)	(0.17)
	3.760	30/06/2026	07/07/2026	(3,196)	(3,196)	(0.34)
MYI	(1.250)	12/12/2025	TBD ⁽¹⁾	(411)	(408)	(0.04)
	3.000	30/06/2026	14/07/2026	(4,636)	(4,636)	(0.50)
	3.250	30/06/2026	14/07/2026	(17,364)	(17,366)	(1.86)
	3.450	12/12/2025	TBD ⁽¹⁾	(4,757)	(4,848)	(0.52)
	3.470	30/06/2026	14/07/2026	(7,223)	(7,224)	(0.77)
SCX	2.750	07/05/2026	TBD ⁽¹⁾	(1,153)	(1,158)	(0.12)
	3.350	07/05/2026	TBD ⁽¹⁾	(2,471)	(2,484)	(0.27)
リバース・レポ契約合計					\$ (48,562)	(5.19)

(1) 満期の定めのないリバース・レポ契約。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

OTC金融デリバティブ商品に対して（受領）／差入れされた担保

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）／差入れされた担保の概要である。

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 公正価値合計	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 公正価値合計	担保 (受領)／差入	エクスポージャー 純額 ⁽¹⁾
AZD	\$ (278)	\$ 330	\$ 52	\$ 370	\$ (320)	\$ 50
BOA	(570)	630	60	111	0	111
BPS	(1,550)	1,640	90	(749)	864	115
BRC	(5)	0	(5)	1,314	(1,480)	(166)
BSH	(921)	1,100	179	N/A	N/A	N/A
CBK	(1,199)	1,160	(39)	(152)	290	138
DBL	8	0	8	(1)	0	(1)
DUB	(576)	610	34	(391)	383	(8)
FAR	(613)	630	17	232	(340)	(108)
GLM	593	(580)	13	102	0	102
GST	(19)	10	(9)	81	120	201
IND	(492)	310	(182)	34	0	34
JPM	(281)	380	99	(346)	280	(66)
MBC	(174)	160	(14)	703	(910)	(207)
MYC	(1,271)	1,328	57	(1,571)	1,598	27
MYI	30	(10)	20	318	(320)	(2)
NSL	18	0	18	67	0	67
RBC	N/A	N/A	N/A	5	0	5
SCX	63	(80)	(17)	16	0	16
SOG	(796)	960	164	1,876	(1,980)	(104)
SSB	207	(30)	177	30	0	30
UAG	(25)	0	(25)	11	(20)	(9)
WST	0	0	0	(26)	0	(26)

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

比較情報

以下は、2026年6月30日および2025年12月31日現在のファンドの資産を、ファンドの資産合計に対する割合で分析したものである。

資産合計の分析	2026年6月30日 (%)	2025年12月31日 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券	75.11	79.57
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*	16.04	9.17
その他の譲渡性のある有価証券	0.80	0.69
投資ファンド	3.99	5.72
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.00	N/A
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	0.02	0.04
OTC金融デリバティブ商品	0.42	0.71
その他の資産	3.62	4.10
資産合計	100.00	100.00

* UCITSが規制する市場基準を満たす、英文目論見書別紙1に記載されている市場のリストに従う。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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
ーPIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2026年6月30日現在

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、以下のセグメントに集約されている。

投資有価証券、公正価値	2026年6月30日 (%)	2025年12月31日 (%)
オーストラリア	0.99	0.50
バミューダ	0.48	0.58
ケイマン諸島	14.75	12.81
中国	0.49	0.13
コロンビア	1.60	0.98
コスタリカ	0.06	N/A
フランス	N/A	0.41
香港	3.12	3.90
インド	13.34	12.49
インドネシア	2.75	2.06
マン島	0.80	N/A
日本	0.70	1.22
ジャージー、チャネル諸島	0.68	0.32
カザフスタン	0.10	0.08
ルクセンブルグ	0.50	0.28
マーシャル諸島	N/A	0.75
モーリシャス	2.53	2.25
メキシコ	N/A	0.25
モンゴル	3.38	3.22
オランダ	2.80	2.25
ナイジェリア	0.29	N/A
パキスタン	5.09	5.09
フィリピン	2.93	5.91
シンガポール	4.21	3.35
南アフリカ共和国	0.24	0.52
韓国	0.57	0.49
スペイン	0.39	0.75
スリランカ	7.30	6.99
タイ	2.30	1.46
トルコ	N/A	0.35
イギリス	10.73	12.30
アメリカ合衆国	7.12	2.59
ベトナム	0.08	0.07
ヴァージン諸島（イギリス）	7.30	5.59
短期金融商品	1.38	1.93
投資ファンド	4.30	5.88
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	(0.01)	0.00
集中清算の対象となる金融デリバティブ商品		
社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・バイ・プロテクション	0.01	0.01
クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション	0.01	0.00
金利スワップ	(0.02)	0.03
OTC金融デリバティブ商品		
購入オプション		
クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップション	N/A	0.03
外国通貨にかかるオプション	0.00	0.03
売却オプション		
クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップション	N/A	(0.01)
外国通貨にかかるオプション	0.00	(0.01)
社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・バイ・プロテクション	(0.27)	(0.33)
社債、ソブリン債および米国地方債にかかるクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション	0.03	0.01
為替予約契約	(0.07)	(0.01)
ヘッジ為替予約契約	(0.53)	0.48
その他の当期資産および負債	(2.45)	2.02
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					
AED	UAE・ディルハム	HKD	香港ドル	PKR	パキスタン・ルピー
ARS	アルゼンチン・ペソ	HUF	ハンガリー・フォリント	PLN	ポーランド・ズロチ
AUD	オーストラリア・ドル	IDR	インドネシア・ルピア	PYG	パラグアイ・グアラニー
AZN	アゼルバイジャン・マナト	ILS	イスラエル・シェケル	QAR	カタール・リヤル
BRL	ブラジル・レアル	INR	インド・ルピー	RON	ルーマニア・レウ
CAD	カナダ・ドル	JPY (or ¥)	日本円	RSD	セルビア・ディナール
CHF	スイス・フラン	KES	ケニア・シリング	RUB	ロシア・ルーブル
CLP	チリ・ペソ	KRW	韓国ウォン	SEK	スウェーデン・クローナ
CNH	オフショア人民元	KWD	クウェート・ディナール	SGD	シンガポール・ドル
CNY	オンショア人民元	KZT	カザフスタン・テンゲ	THB	タイ・バーツ
COP	コロンビア・ペソ	LKR	スリランカ・ルピー	TRY	トルコ・リラ
CRC	コスタリカ・コロン	MNT	モンゴル・トゥグルグ	TWD	台湾ドル
CZK	チェコ・コルナ	MXN	メキシコ・ペソ	UGX	ウガンダ・シリング
DKK	デンマーク・クローネ	MYR	マレーシア・リンギット	USD (or \$)	米ドル
DOP	ドミニカ・ペソ	NGN	ナイジェリア・ナイラ	UYU	ウルグアイ・ペソ
EGP	エジプト・ポンド	NOK	ノルウェー・クローネ	UZS	ウズベキスタン・スム
EUR (or €)	ユーロ	NZD	ニュージーランド・ドル	VND	ベトナム・ドン
GBP (or £)	英ポンド	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル	ZAR	南アフリカ・ランド
GHS	ガーナ・セディ	PHP	フィリピン・ペソ	ZMW	ザンビア・クワチャ

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 — PIMCOアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

	販売数量（口）	買戻し数量（口）	発行済株式総数（口）
Eクラス・米ドル・ インカム投資証券	10,148,533.191 (0.000)	11,052,192.516 (28,592.093)	4,987,103.857 (713,154.159)
Eクラス・米ドル・ アキュムレーション投資証券	415,827.867 (0.000)	1,562,945.422 (83,004.059)	3,412,700.693 (208,664.501)

（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る。