

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2021年4月19日まで（2011年5月11日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド ― グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド（HP JPY） - JPY 分配型の投資信託証券への投資を通じて、世界の高配当利回りの公益株に実質的な投資を行い、値上がり益の獲得をめざします。また、当該外国投資信託への投資を通じて、原資産通貨から円に対して為替ヘッジを行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピクテ投信投資顧問株式会社に委託します。	
主要運用対象	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド ― グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド（HP JPY） - JPY 分配型およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド―グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド（HP JPY） - JPY 分配型	新興国を含む世界の高配当利回りの公益株を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> （毎月分配型）



第71期（決算日：2017年5月18日）
 第72期（決算日：2017年6月19日）
 第73期（決算日：2017年7月18日）
 第74期（決算日：2017年8月18日）
 第75期（決算日：2017年9月19日）
 第76期（決算日：2017年10月18日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）」は、去る10月18日に第76期の決算を行いましたので、法令に基づいて第71期～第76期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債権組入率	債券先物比率	投資信託組入率	純資産総額
		税金	騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円
47期(2015年5月18日)	8,377	40	△0.9	0.0	—	98.8	1,349
48期(2015年6月18日)	8,030	40	△3.7	0.0	—	98.7	1,235
49期(2015年7月21日)	8,149	40	2.0	0.0	—	99.0	1,157
50期(2015年8月18日)	8,054	40	△0.7	0.0	—	98.8	1,095
51期(2015年9月18日)	7,488	40	△6.5	0.0	—	98.8	953
52期(2015年10月19日)	7,750	40	4.0	0.0	—	98.8	978
53期(2015年11月18日)	7,557	40	△2.0	0.0	—	98.8	913
54期(2015年12月18日)	7,444	40	△1.0	0.0	—	98.9	844
55期(2016年1月18日)	7,233	40	△2.3	0.0	—	98.7	811
56期(2016年2月18日)	7,416	40	3.1	0.0	—	98.8	787
57期(2016年3月18日)	7,735	40	4.8	0.0	—	98.8	820
58期(2016年4月18日)	7,752	40	0.7	0.0	—	98.8	871
59期(2016年5月18日)	7,692	40	△0.3	0.0	—	98.8	924
60期(2016年6月20日)	7,678	40	0.3	0.0	—	98.6	991
61期(2016年7月19日)	7,955	40	4.1	0.0	—	98.8	1,176
62期(2016年8月18日)	7,659	40	△3.2	0.0	—	98.7	1,313
63期(2016年9月20日)	7,488	40	△1.7	0.0	—	98.8	1,429
64期(2016年10月18日)	7,366	40	△1.1	0.0	—	98.8	1,436
65期(2016年11月18日)	6,958	40	△5.0	0.0	—	98.8	1,345
66期(2016年12月19日)	7,143	40	3.2	0.0	—	98.8	1,431
67期(2017年1月18日)	7,199	40	1.3	0.0	—	98.8	1,425
68期(2017年2月20日)	7,171	40	0.2	0.0	—	98.8	1,362
69期(2017年3月21日)	7,339	40	2.9	0.0	—	98.1	1,243
70期(2017年4月18日)	7,397	40	1.3	—	—	98.8	1,152
71期(2017年5月18日)	7,407	40	0.7	—	—	98.8	1,066
72期(2017年6月19日)	7,628	20	3.3	—	—	98.8	954
73期(2017年7月18日)	7,379	20	△3.0	—	—	98.8	871
74期(2017年8月18日)	7,586	20	3.1	—	—	98.9	863
75期(2017年9月19日)	7,549	20	△0.2	—	—	98.7	807
76期(2017年10月18日)	7,528	20	△0.0	—	—	98.9	795

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ(マネーボールファンドを除く)は、世界の高配当利回りの公益株に実質的な投資を行うとともに、原資産通貨から各ファンドの対象通貨に対して為替取引を行うことで、信託財産の成長をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第71期	(期 首) 2017年4月18日	円	7,397	%	—	—	—	—	—	98.8
	4月末		7,379	△0.2	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2017年5月18日		7,447	0.7	—	—	—	—	—	98.8
第72期	(期 首) 2017年5月18日		7,407	—	—	—	—	—	—	98.8
	5月末		7,571	2.2	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2017年6月19日		7,648	3.3	—	—	—	—	—	98.8
第73期	(期 首) 2017年6月19日		7,628	—	—	—	—	—	—	98.8
	6月末		7,393	△3.1	—	—	—	—	—	98.7
	(期 末) 2017年7月18日		7,399	△3.0	—	—	—	—	—	98.8
第74期	(期 首) 2017年7月18日		7,379	—	—	—	—	—	—	98.8
	7月末		7,434	0.7	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2017年8月18日		7,606	3.1	—	—	—	—	—	98.9
第75期	(期 首) 2017年8月18日		7,586	—	—	—	—	—	—	98.9
	8月末		7,606	0.3	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2017年9月19日		7,569	△0.2	—	—	—	—	—	98.7
第76期	(期 首) 2017年9月19日		7,549	—	—	—	—	—	—	98.7
	9月末		7,387	△2.1	—	—	—	—	—	98.7
	(期 末) 2017年10月18日		7,548	△0.0	—	—	—	—	—	98.9

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

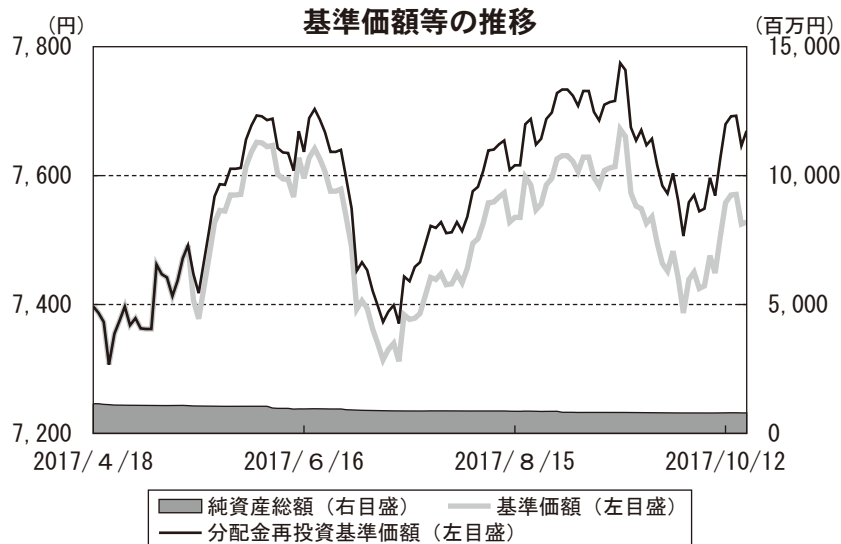
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第71期～第76期：2017/4/19～2017/10/18)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.7% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	保有している公益株式が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	投資した株式の通貨 (以下、原資産通貨) に対する円買いの為替ヘッジによるコスト (金利差相当分の費用) などが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第71期～第76期：2017/4/19～2017/10/18)

(ご参考)
株式市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) MSCI 世界高配当公益株指数は、世界の公益株の中から、相対的に配当利回りの高い銘柄で構成される指数であり、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

◎株式市況

・グローバル株式市況は、仏大統領選の結果を受けた欧州政治リスクの後退に加え、欧米の堅調な経済指標やトランプ米政権による税制改革に対する期待などが好感され上昇しました。

◎国内短期金融市場

・当作成期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年10月18日のコール・レートは-0.041%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)>

- ・主として円建て外国投資信託であるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP JPY) - JPY 分配型への投資を通じて、世界の高配当利回りの公益株に実質的な投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、原資産通貨に対する円買いの為替ヘッジによるコストはあったものの、保有している公益株式が上昇したことなどから、基準価額 (分配金再投資ベース) は上昇しました。

<ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP JPY) - JPY 分配型>

基準価額は当作成期首に比べ4.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・保有外貨建て資産において、原資産通貨に対し、円買いの為替ヘッジを行い対円での為替変動リスクの低減を図りました。
- ・財務体質が健全であり、持続的な力強いキャッシュフロー創出力により配当利回りが高く、成長性が高いと見られる銘柄を組み入れる運用を行いました。組入比率は高位を維持しました。
- ・個別銘柄では、良好な決算が発表されたことに加え、中期的な成長期待が好感された「NEXTERA ENERGY」(米国・電力) などが上昇しました。

◎ 為替ヘッジによるプレミアム (金利差相当分の収益) / 為替ヘッジによるコスト

- ・円の短期金利は概ねマイナスで推移し原資産通貨の短期金利に対して概ね低位で推移したため、これらの通貨間の金利差を背景とした為替ヘッジによるコストは、概ね基準価額に対する下落要因となりました。なお、原資産通貨の短期金利が概ね上昇し、円の短期金利が小幅上昇したため、原資産通貨との短期金利差は拡大しました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ（マネープールファンドを除く）は、世界の高配当利回りの公益株に実質的な投資を行うとともに、原資産通貨から各ファンドの対象通貨に対して為替取引を行うことで、信託財産の成長をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2017年4月19日～ 2017年5月18日	2017年5月19日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月18日	2017年8月19日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月18日
当期分配金	40	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.537%	0.262%	0.270%	0.263%	0.264%	0.265%
当期の収益	40	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,014	2,092	2,159	2,232	2,300	2,370

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)>

◎今後の運用方針

- ・主として円建て外国投資信託への投資を通じて世界の高配当利回りの公益株に投資を行い値上がり益の獲得をめざします。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行います。

<ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP JPY) - JPY 分配型>

◎運用環境の見通し

- ・中長期的には、電力などの需要拡大や価格上昇が予想されており、世界の公益セクターの事業環境は良好との見方に変更はありません。
- ・短期的には、トランプ米大統領の政策に対する懸念に加え、米国の利上げペースや英国の欧州連合（EU）離脱交渉、日欧の金融政策を巡る不透明感などから株式市況は不安定な動きとなる場面もあると考えています。
- ・欧米の長期金利上昇は、配当利回りの相対的な魅力を低下させ、金利負担増となることなどから公益企業の株価にマイナス要因となりますが、規制下の公益事業では金利負担コストはタイムラグはあるものの、公共料金に反映でき、景気の回復は増益・増配をもたらす株価の押し上げ要因となると考えています。このため、こうした環境下における株価の調整は長期的な投資機会を提供するものと考えています。

◎今後の運用方針

- ・ポートフォリオ全体においては、財務体質が健全で、持続的な力強いキャッシュフロー創出力により配当利回りが高い銘柄の組み入れを継続する方針です。
- ・新興国に関しては、景気に底打ちの兆しが見られることから投資機会を捉え慎重に銘柄を厳選して投資を行っていく方針です。
- ・なお、保有外貨建て資産については、原資産通貨に対する円買いの為替ヘッジを行い対円での為替変動リスクの低減を図ります。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年4月19日～2017年10月18日)

項 目	第71期～第76期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(24)	(0.325)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0.325)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.673	
作成期中の平均基準価額は、7,461円です。			

(注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券 (マザーファンドを除く。) が支払った費用を含まず。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年4月19日～2017年10月18日)

投資信託証券

銘柄		第71期～第76期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP JPY) - JPY 分配型	9千口	56,699千円	61千口	380,500千円

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月19日～2017年10月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年10月18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第70期末	第76期末		
		口数	口数	評価額	比率
	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP JPY) - JPY 分配型	182千口	130千口	786,895千円	98.9%
合計		182	130	786,895	98.9

(注) 比率はピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第70期末	第76期末	
		口数	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	358千口	358千口	364千円

○投資信託財産の構成

(2017年10月18日現在)

項 目	第76期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 786,895	% 97.4
マネー・マーケット・マザーファンド	364	0.0
コール・ローン等、その他	20,419	2.6
投資信託財産総額	807,678	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
	2017年5月18日現在	2017年6月19日現在	2017年7月18日現在	2017年8月18日現在	2017年9月19日現在	2017年10月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,085,125,141	1,002,993,099	893,068,629	881,464,908	825,716,308	807,678,319
コール・ローン等	27,405,603	60,008,013	32,249,421	26,853,358	28,318,702	20,418,063
投資信託受益証券(評価額)	1,053,154,864	942,620,410	860,454,532	854,246,874	797,032,930	786,895,580
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	364,676	364,676	364,676	364,676	364,676	364,676
未収入金	4,199,998	—	—	—	—	—
(B) 負債	18,992,117	48,668,239	21,969,436	17,923,544	18,515,774	12,374,518
未払金	—	13,199,997	7,799,997	8,600,000	9,899,998	7,800,000
未払収益分配金	5,757,696	2,502,302	2,361,087	2,276,591	2,138,481	2,112,841
未払解約金	12,026,050	31,761,012	10,841,048	6,054,561	5,503,142	1,611,306
未払信託報酬	1,205,421	1,201,916	964,924	989,967	971,757	848,297
未払利息	41	115	57	40	55	30
その他未払費用	2,909	2,897	2,323	2,385	2,341	2,044
(C) 純資産総額(A-B)	1,066,133,024	954,324,860	871,099,193	863,541,364	807,200,534	795,303,801
元本	1,439,424,217	1,251,151,035	1,180,543,906	1,138,295,517	1,069,240,886	1,056,420,817
次期繰越損益金	△ 373,291,193	△ 296,826,175	△ 309,444,713	△ 274,754,153	△ 262,040,352	△ 261,117,016
(D) 受益権総口数	1,439,424,217口	1,251,151,035口	1,180,543,906口	1,138,295,517口	1,069,240,886口	1,056,420,817口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,407円	7,628円	7,379円	7,586円	7,549円	7,528円

○損益の状況

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2017年4月19日～ 2017年5月18日	2017年5月19日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月18日	2017年8月19日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,539,081	12,530,490	11,267,104	10,968,936	10,294,624	10,372,551
受取配当金	13,540,228	12,531,868	11,268,064	10,969,595	10,295,589	10,372,963
受取利息	—	—	18	6	13	20
支払利息	△ 1,147	△ 1,378	△ 978	△ 665	△ 978	△ 432
(B) 有価証券売買損益	△ 5,198,064	18,517,540	△ 37,098,241	15,913,089	△ 11,123,903	△ 9,622,757
売買益	498,626	21,616,357	1,618,597	16,288,503	390,612	211,714
売買損	△ 5,696,690	△ 3,098,817	△ 38,716,838	△ 375,414	△ 11,514,515	△ 9,834,471
(C) 信託報酬等	△ 1,208,330	△ 1,204,813	△ 967,247	△ 992,352	△ 974,098	△ 850,341
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	7,132,687	29,843,217	△ 26,798,384	25,889,673	△ 1,803,377	△ 100,547
(E) 前期繰越損益金	△ 85,016,079	△ 71,867,812	△ 41,452,283	△ 68,035,254	△ 41,306,802	△ 44,670,039
(F) 追加信託差損益金	△ 289,650,105	△ 252,299,278	△ 238,832,959	△ 230,331,981	△ 216,791,692	△ 214,233,589
(配当等相当額)	(176,258,287)	(154,458,126)	(147,097,489)	(141,909,218)	(134,453,320)	(132,931,296)
(売買損益相当額)	(△465,908,392)	(△406,757,404)	(△385,930,448)	(△372,241,199)	(△351,245,012)	(△347,164,885)
(G) 計 (D+E+F)	△ 367,533,497	△ 294,323,873	△ 307,083,626	△ 272,477,562	△ 259,901,871	△ 259,004,175
(H) 収益分配金	△ 5,757,696	△ 2,502,302	△ 2,361,087	△ 2,276,591	△ 2,138,481	△ 2,112,841
次期繰越損益金 (G+H)	△ 373,291,193	△ 296,826,175	△ 309,444,713	△ 274,754,153	△ 262,040,352	△ 261,117,016
追加信託差損益金	△ 289,650,105	△ 252,299,278	△ 238,832,959	△ 230,331,981	△ 216,791,692	△ 214,233,589
(配当等相当額)	(176,258,287)	(154,458,126)	(147,097,489)	(141,909,218)	(134,453,320)	(132,931,296)
(売買損益相当額)	(△465,908,392)	(△406,757,404)	(△385,930,448)	(△372,241,199)	(△351,245,012)	(△347,164,885)
分配準備積立金	113,770,799	107,298,404	107,828,132	112,181,138	111,495,813	117,479,423
繰越損益金	△ 197,411,887	△ 151,825,301	△ 178,439,886	△ 156,603,310	△ 156,744,473	△ 164,362,850

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ① 作成期首 (前作成期末) 元本額 1,557,416,012円
 作成期中追加設定元本額 45,349,013円
 作成期中一部解約元本額 546,344,208円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7528円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は261,117,016円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年4月19日～ 2017年5月18日	2017年5月19日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月18日	2017年8月19日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月18日
費用控除後の配当等収益額	12,330,751円	12,044,227円	10,299,857円	10,564,056円	9,320,526円	9,522,210円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	176,258,287円	154,458,126円	147,097,489円	141,909,218円	134,453,320円	132,931,296円
分配準備積立金額	107,197,744円	97,756,479円	99,889,362円	103,893,673円	104,313,768円	110,070,054円
当ファンドの分配対象収益額	295,786,782円	264,258,832円	257,286,708円	256,366,947円	248,087,614円	252,523,560円
1万口当たり収益分配対象額	2,054円	2,112円	2,179円	2,252円	2,320円	2,390円
1万口当たり分配金額	40円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	5,757,696円	2,502,302円	2,361,087円	2,276,591円	2,138,481円	2,112,841円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の25の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年10月18日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,194,889千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第76期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 98.6

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド－グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド（HP JPY）－JPY 分配型
運用方針	主として新興国を含む世界の高配当利回りの公益株に投資し、安定的な収益分配を行いつつ、長期的な元本の成長をめざすことを目的として運用を行います。原則として、電力、ガス、水道、電話、通信、運輸、廃棄物処理、石油供給等の上場企業の株式に分散投資します。
主要運用対象	新興国を含む世界の高配当利回りの公益株
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の発行済証券数の 10% を超える証券を保有しません。 ・ 取得時において同一発行体の発行済証券数の 5% を超える証券を保有しません。 ・ ヘッジ目的に限らずデリバティブ取引を行うことができます。 ・ 保有資産に対し、原則として、円買いの為替ヘッジを行います。
決算日	原則として毎年 12 月 31 日
分配方針	原則として毎月、配当等収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配を行わないこともあります。

損益計算書および純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPictet Global Selection Fund Annual Report, including audited financial statements, as at December 31, 2016版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされたものがないため、クラスを合算したサブファンド（ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド）で掲載しています。

(1) 損益計算書

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド

(2016年1月1日～2016年12月31日)

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
— グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・
カレンシー・ヘッジド・ファンド

	米ドル
期首純資産（当期）	44,822,466.57
収益	
配当金、正味	2,140,148.00
債券利子、正味	0.00
預金利息	121.61
	2,140,269.61
費用	
管理報酬および投資顧問料	234,873.94
預託手数料、銀行手数料、および金利	588,079.36
管理事務費用、サービス報酬、監査費用およびその他の費用	85,038.69
未払年次税	6,834.49
取引手数料	129,292.76
	1,044,119.24
投資純利益／（損失）	1,096,150.37
投資商品の販売に対する純実現利益／（損失）	4,213,703.51
外国為替の正味実現利益／（損失）	(4,211,776.19)
先物為替予約の正味実現利益／（損失）	2,867,769.15
CFDIに関する純実現損失	0.00
実現純利益／（損失）	3,965,846.84
正味未実現増価／（減価）の変化：	
— 投資	(613,043.11)
— 為替予約契約	1,612,735.50
運用の結果としての正味資産の増加／（減少）	4,965,539.23
受益証券発行手取額	85,364,562.04
受益証券買戻費用	(50,099,963.39)
分配金の支払	(10,834,768.15)
再評価差額*	2,816,350.29
期末純資産（当期）	77,034,186.59

*上記の差異はサブファンドの通貨以外の通貨建ての株式クラスに関する各項目を関連のサブファンドの通貨に換算するために使用する為替レートの変動（2015年12月31日～2016年12月31日）によるものです。

(2) 純資産変動計算書

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド – グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド

(2016年1月1日～2016年12月31日)

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
– グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・
カレンシー・ヘッジド・ファンド

米ドル

資産

投資有価証券取得原価	74,022,046.09
投資にかかる未実現純利益／損失	(656,267.09)
時価での証券投資	<u>73,365,779.00</u>

銀行の現金	2,110,046.49
銀行預金	0.00
未収利益、純額	0.00
先物為替予約取引での純未実現利益	<u>1,598,239.74</u>
	<u>77,074,065.23</u>

負債

管理報酬および投資顧問料	22,138.36
未払年次税	1,927.08
先物為替予約取引での純未実現損失	0.00
その他の未払報酬	<u>15,813.20</u>
	<u>39,878.64</u>

2016年12月31日現在の純資産合計	77,034,186.59
---------------------	----------------------

2015年12月31日現在の純資産合計	44,822,466.57
---------------------	----------------------

2014年12月31日現在の純資産合計	68,344,929.42
---------------------	----------------------

(3) 投資有価証券明細表

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド
(2016年12月31日現在)

銘柄	保有数	時価 (単位：米ドル)	純資産に対する比率 %
公式に株式上場している、または別の統制市場で処理されている譲渡可能証券			
株式			
<i>オーストラリア</i>			
APA GROUP	129,777.00	804,001.56	1.04
SYDNEY AIRPORT -STAPLED SECURITIES-	82,891.00	358,932.30	0.47
TELSTRA	156,479.00	576,905.36	0.75
		1,739,839.22	2.26
<i>バミューダ</i>			
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	120,000.00	79,855.47	0.10
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	107,000.00	851,417.67	1.11
		931,273.14	1.21
<i>ブラジル</i>			
CPFL ENERGIA	15,832.00	122,630.27	0.16
ENGIE BRASIL	26,900.00	289,273.98	0.38
SABESP	38,700.00	342,327.41	0.44
TELEFONICA BRASIL PFD	24,500.00	331,815.53	0.43
		1,086,047.19	1.41
<i>カナダ</i>			
BCE	2,820.00	121,743.51	0.16
EMERA	10,831.00	366,404.77	0.48
FORTIS INC	14,400.00	444,614.05	0.58
INTER PIPELINE	14,127.00	312,593.94	0.41
TRANSCANADA	10,608.00	478,586.08	0.62
		1,723,942.35	2.25
<i>ケイマン諸島</i>			
ENN ENERGY HOLDINGS	88,000.00	362,032.10	0.47
		362,032.10	0.47
<i>チリ</i>			
ENEL AMERICAS	1,487,684.00	243,829.31	0.32
ENEL CHILE	1,592,558.00	149,276.02	0.19
ENEL GENERACION CHILE	544,102.00	358,032.56	0.46
		751,137.89	0.97
<i>中国</i>			
CHINA TELECOM CORP 'H'	744,000.00	343,502.32	0.45
		343,502.32	0.45

銘柄	保有数	時価 (単位：米ドル)	純資産に対する比率 %
<i>フランス</i>			
ENGIE	85,897.00	1,097,409.19	1.42
SUEZ	43,201.00	636,439.88	0.83
VEOLIA ENVIRONNEMENT	36,209.00	617,056.69	0.80
		2,350,905.76	3.05
<i>ドイツ</i>			
DEUTSCHE TELEKOM REG.	33,554.00	578,711.38	0.75
INNOGY	17,202.00	598,813.58	0.78
UNIPER	54,960.00	760,120.06	0.99
		1,937,645.02	2.52
<i>香港</i>			
CLP HOLDINGS	102,500.00	941,851.54	1.22
GUANGDONG INVESTMENT	112,000.00	147,908.01	0.19
POWER ASSETS HOLDING	98,000.00	863,849.95	1.12
		1,953,609.50	2.53
<i>インドネシア</i>			
PERUSAHAAN GAS NEGARA 'B'	296,000.00	59,322.30	0.08
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	2,100,200.00	620,449.25	0.81
		679,771.55	0.89
<i>イスラエル</i>			
BEZEQ ISRAEL TELECOMMUNICATION	475,963.00	907,316.25	1.18
		907,316.25	1.18
<i>イタリア</i>			
ATLANTIA	26,019.00	613,795.59	0.80
ENEL	504,656.00	2,213,889.54	2.87
ITALGAS	120,432.00	473,715.84	0.61
SNAM	166,364.00	689,475.88	0.90
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	104,715.00	481,241.75	0.62
		4,472,118.60	5.80
<i>日本</i>			
KDDI CORP	62,200.00	1,575,697.45	2.05
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	37,300.00	1,568,307.77	2.04
SHIKOKU ELECTRIC POWER	9,200.00	93,240.29	0.12
		3,237,245.51	4.21
<i>マレーシア</i>			
TELEKOM MALAYSIA	476,300.00	631,739.87	0.82
		631,739.87	0.82

銘柄	保有数	時価 (単位：米ドル)	純資産に対する比率 %
<i>オランダ</i>			
KONINKLIJKE KPN NV	252,086.00	748,066.13	0.97
		748,066.13	0.97
<i>ポルトガル</i>			
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	132,622.00	406,143.37	0.53
		406,143.37	0.53
<i>韓国</i>			
KOREA ELECTRIC POWER	25,350.00	924,546.77	1.20
		924,546.77	1.20
<i>スペイン</i>			
ENDESA	9,549.00	203,109.84	0.26
IBERDROLA	343,912.00	2,254,734.30	2.93
RED ELECTRICA	38,448.00	728,802.46	0.95
		3,186,646.60	4.14
<i>台湾</i>			
CHUNGHWA TELECOM	160,000.00	503,893.94	0.65
		503,893.94	0.65
<i>タイ</i>			
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	31,700.00	130,126.64	0.17
INTOUCH HOLDINGS -NVDR-	93,903.00	130,455.43	0.17
		260,582.07	0.34
<i>イギリス</i>			
CENTRICA	245,532.00	707,049.68	0.92
NATIONAL GRID	186,102.00	2,178,441.45	2.83
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	76,018.00	1,452,206.29	1.89
SEVERN TRENT	12,790.00	349,586.79	0.45
UNITED UTILITIES GROUP	34,100.00	377,937.15	0.49
		5,065,221.36	6.58
<i>アメリカ合衆国</i>			
AES	58,427.00	681,843.09	0.89
ALLIANT ENERGY	13,466.00	513,862.56	0.67
AMEREN CORPORATION	13,326.00	702,146.94	0.91
AMERICAN ELECTRIC POWER	29,714.00	1,880,599.06	2.44
AMERICAN WATER WORKS	13,221.00	959,447.97	1.25
CENTERPOINT ENERGY	18,955.00	468,946.70	0.61
CMS ENERGY	24,813.00	1,038,424.05	1.35
CSX	9,641.00	347,558.05	0.45
DOMINION RESOURCES	36,769.00	2,831,213.00	3.67
DTE ENERGY	11,624.00	1,152,287.12	1.50
DUKE ENERGY	35,108.00	2,742,285.88	3.55
EDISON INTERNATIONAL	19,817.00	1,432,769.10	1.86
ENTERGY	12,436.00	914,916.52	1.19

銘柄	保有数	時価 (単位：米ドル)	純資産に対する比率 %
EVERSOURCE ENERGY	19,584.00	1,089,066.24	1.41
EXELON	65,082.00	2,322,125.76	3.00
FIRSTENERGY	38,599.00	1,203,902.81	1.56
GREAT PLAINS ENERGY	13,725.00	378,810.00	0.49
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 'A'	19,531.00	568,156.79	0.74
NEXTERA ENERGY	28,573.00	3,439,332.01	4.45
NISOURCE	28,512.00	633,536.64	0.82
OGE ENERGY	14,086.00	474,698.20	0.62
PG & E	34,367.00	2,101,198.38	2.73
PINNACLE WEST CAPITAL	5,241.00	409,793.79	0.53
PORTLAND GENERAL ELECTRIC	8,891.00	386,580.68	0.50
PPL	53,669.00	1,833,869.73	2.38
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	31,777.00	1,401,047.93	1.82
SEMPRA ENERGY	19,193.00	1,940,604.23	2.52
SOUTHERN COMPANY	43,734.00	2,161,771.62	2.81
UNION PACIFIC	5,113.00	532,416.69	0.69
VENTAS	6,094.00	380,326.54	0.49
WEC ENERGY GROUP	18,887.00	1,113,199.78	1.45
XCEL ENERGY	27,479.00	1,125,814.63	1.46
		39,162,552.49	50.81
投資有価証券合計		73,365,779.00	95.24
現金預金		2,110,046.49	2.74
その他の純資産		1,558,361.10	2.02
純資産合計		77,034,186.59	100.00

マネー・マーケット・マザーファンド

《第25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
21期(2015年5月20日)	10,183	0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2016年11月21日	10,184	—	24.4	—
11月末	10,184	0.0	27.9	—
12月末	10,184	0.0	11.9	—
2017年1月末	10,184	0.0	11.6	—
2月末	10,184	0.0	5.9	—
3月末	10,184	0.0	6.2	—
4月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年5月22日	10,184	0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

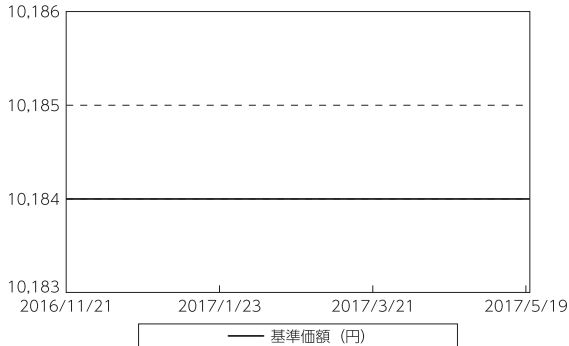
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

公社債

		買付額	売付額
国内	社債券	千円 —	千円 300,314 (777,900)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 178,799,922	千円 180,299,921

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年5月22日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,599,999	% 95.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,599,999	% 94.2
コール・ローン等、その他	98,830	5.8
投資信託財産総額	1,698,829	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,698,829,231
コール・ローン等	98,829,950
その他有価証券(評価額)	1,599,999,281
(B) 負債	16,981,227
未払解約金	16,981,064
未払利息	163
(C) 純資産総額(A-B)	1,681,848,004
元本	1,651,473,732
次期繰越損益金	30,374,272
(D) 受益権総口数	1,651,473,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,340,785,954円
 期中追加設定元本額 377,829,430円
 期中一部解約元本額 3,067,141,652円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	284,151,127円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	283,694,306円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,955円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	5,744,337円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	551,512円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	80,349,636円

○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,317,144
受取利息	1,357,953
支払利息	△ 40,809
(B) 有価証券売買損益	△ 1,220,116
売買損	△ 1,220,116
(C) 当期損益金(A+B)	97,028
(D) 前期繰越損益金	79,760,468
(E) 追加信託差損益金	6,951,980
(F) 解約差損益金	△56,435,204
(G) 計(C+D+E+F)	30,374,272
次期繰越損益金(G)	30,374,272

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3,491,498円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756,099円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684,529円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	924,121円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,312,527円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	105,642円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	2,984,793円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	2,557,537円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	3,175,643円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	679,527円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	25,781,668円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	4,824,746円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,377,211円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	982円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	982円
N a v i o インド債券ファンド	885,566円
N a v i o マネープールファンド	4,243,064円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	315,194,509円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネープールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	9,993,280円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	6,526,415円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,651,473,732円