

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・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・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・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。

償還報告書（全体版）

[満期償還]

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113期（決算日：2020年11月18日）
 第114期（決算日：2020年12月18日）
 第115期（決算日：2021年1月18日）
 第116期（決算日：2021年2月18日）
 第117期（決算日：2021年3月18日）
 信託終了日：2021年4月19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、「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、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の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 (分配落)	準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
89期(2018年11月19日)	7,027	20	2.1	—	—	98.7	611
90期(2018年12月18日)	7,099	20	1.3	—	—	98.8	616
91期(2019年1月18日)	6,959	20	△ 1.7	—	—	98.8	602
92期(2019年2月18日)	7,257	20	4.6	—	—	98.8	621
93期(2019年3月18日)	7,448	20	2.9	—	—	98.8	638
94期(2019年4月18日)	7,316	20	△ 1.5	—	—	98.7	632
95期(2019年5月20日)	7,376	20	1.1	—	—	98.8	645
96期(2019年6月18日)	7,567	20	2.9	—	—	98.9	661
97期(2019年7月18日)	7,646	20	1.3	—	—	98.7	660
98期(2019年8月19日)	7,617	20	△ 0.1	—	—	98.7	637
99期(2019年9月18日)	7,784	20	2.5	—	—	98.8	682
100期(2019年10月18日)	7,832	20	0.9	—	—	98.7	699
101期(2019年11月18日)	7,702	20	△ 1.4	—	—	98.8	683
102期(2019年12月18日)	7,892	20	2.7	—	—	98.8	702
103期(2020年1月20日)	8,169	20	3.8	—	—	98.8	727
104期(2020年2月18日)	8,546	20	4.9	—	—	98.8	756
105期(2020年3月18日)	6,654	20	△ 21.9	—	—	98.8	590
106期(2020年4月20日)	7,078	20	6.7	—	—	98.7	627
107期(2020年5月18日)	6,648	20	△ 5.8	—	—	98.6	587
108期(2020年6月18日)	7,183	10	8.2	—	—	98.9	634
109期(2020年7月20日)	7,366	10	2.7	—	—	99.0	644
110期(2020年8月18日)	7,298	10	△ 0.8	—	—	98.7	634
111期(2020年9月18日)	7,078	10	△ 2.9	—	—	98.7	603
112期(2020年10月19日)	7,498	10	6.1	—	—	98.7	636
113期(2020年11月18日)	7,737	10	3.3	—	—	98.7	628
114期(2020年12月18日)	7,464	10	△ 3.4	—	—	98.9	578
115期(2021年1月18日)	7,406	10	△ 0.6	—	—	98.7	573
116期(2021年2月18日)	7,158	10	△ 3.2	—	—	98.8	514
117期(2021年3月18日)	7,266	10	1.6	—	—	98.7	449
(償還時)	(償還価額)						
118期(2021年4月19日)	7,653.16	—	5.3	—	—	—	459

(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) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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 証 券 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率
			騰 落 率	率						
第113期	(期 首) 2020年10月19日	円 銭 7,498	% —	% —	% —	% —	% —	% —	98.7	
	10月末	7,287	△2.8	—	—	—	—	—	98.6	
	(期 末) 2020年11月18日	7,747	3.3	—	—	—	—	—	98.7	
第114期	(期 首) 2020年11月18日	7,737	—	—	—	—	—	—	98.7	
	11月末	7,588	△1.9	—	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2020年12月18日	7,474	△3.4	—	—	—	—	—	98.9	
第115期	(期 首) 2020年12月18日	7,464	—	—	—	—	—	—	98.9	
	12月末	7,424	△0.5	—	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2021年1月18日	7,416	△0.6	—	—	—	—	—	98.7	
第116期	(期 首) 2021年1月18日	7,406	—	—	—	—	—	—	98.7	
	1月末	7,336	△0.9	—	—	—	—	—	98.9	
	(期 末) 2021年2月18日	7,168	△3.2	—	—	—	—	—	98.8	
第117期	(期 首) 2021年2月18日	7,158	—	—	—	—	—	—	98.8	
	2月末	6,984	△2.4	—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2021年3月18日	7,276	1.6	—	—	—	—	—	98.7	
第118期	(期 首) 2021年3月18日	7,266	—	—	—	—	—	—	98.7	
	3月末	7,454	2.6	—	—	—	—	—	98.9	
	(償還時) 2021年4月19日	(償還価額) 7,653.16	5.3	—	—	—	—	—	—	

(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

第1期～第118期：2011年5月11日～2021年4月19日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第118期末	7,653.16円
既払分配金	4,560円
騰落率	34.1%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ34.1% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

世界各国での金融緩和策や景気回復期待などを背景にグローバル株式市況が上昇した中、エンタープライズ・プロダクツ・パートナーズやネクステラ・エナジーなどを保有してい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) や、信託報酬などの管理コストなどが基準価額の下落要因となりました。

第1期～第118期：2011年5月11日～2021年4月19日

投資環境について

株式市況の推移 (設定時を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ 株式市況 信託期間を通じて、グローバル株式市況 は上昇しました。

設定時から2011年11月にかけては、欧州債務危機の深刻化や米国の国債格下げなどを背景に投資家のリスク回避の動きが加速したことなどから、グローバル株式市況は下落しました。

2011年12月から2013年12月にかけては、欧州債務危機に対する懸念が後退したことや、世界各国での金融緩和策、米国などでの経済指標の改善などを背景に、グローバル株式市況は上昇しました。

2014年1月から2016年6月にかけては、

中国経済の先行きなどが懸念された局面もあった一方、世界各国での金融緩和策や景気回復期待などがグローバル株式市況を下支えした結果、一進一退の展開となりました。

2016年7月から2018年1月にかけては、欧米での堅調な経済指標や企業業績の回復期待、欧州での金融緩和策などを受けて、グローバル株式市況は上昇しました。2018年2月から12月にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、グローバル株式市況は下落しました。

2019年1月から12月にかけては、米中通商交渉の進展期待や欧州での政治的不透明感の後退などを背景に、グローバル株式市況は上昇しました。

2020年1月から3月にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした景気減速懸念などを受けて、グローバル株式市況は下落しました。

2020年4月から償還時にかけては、新型コロナウイルスワクチンの開発進展や主要国の経済対策などを背景とした景気回復期待などを受けて、グローバル株式市況は上昇しました。

このような市況推移の中、信託期間を通じて公益株市況は上昇しました。

(注) M S C I 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の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%前後で推移しました。

設定時から2016年1月までの無担保コール翌日物金利は、日銀による金融緩和政策の影響を受けて、0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降は、おおむねマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.013%程度で推移しました。

▶ 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)

信託期間を通じて、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 (H P J P Y) - J P Y 分配型へ投資し、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。

最終作成期 (2020年10月20日～信託終了日) は、前記の運用を維持し、2021年4月8日に保有していた円建て外国投資信託を売却し、安定運用に切り替えました。

また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券は償還にむけて売却しました。

▶ 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 (H P J P Y) - J P Y 分配型

世界の高配当利回りの公益株に投資を行い、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。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

信託期間を通じて、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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。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、第1期から第45期までは各60円、第46期から第71期までは各40円、第72期から第107期までは各20円、第108期から第117期までは各10円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で4,560円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第113期 2020年10月20日～ 2020年11月18日	第114期 2020年11月19日～ 2020年12月18日	第115期 2020年12月19日～ 2021年1月18日	第116期 2021年1月19日～ 2021年2月18日	第117期 2021年2月19日～ 2021年3月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.129%)	10 (0.134%)	10 (0.135%)	10 (0.140%)	10 (0.137%)
当期の収益	10	10	10	10	10
当期の収益以外	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	3,773	3,799	3,825	3,851	3,884

(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。

償還価額

▶ 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)

償還価額は、7,653円16銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2020年10月20日～2021年4月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第113期～第118期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	51	0.683	(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)	(0.330)	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)	(0.330)	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	51	0.685	

作成期中の平均基準価額は、7,400円です。

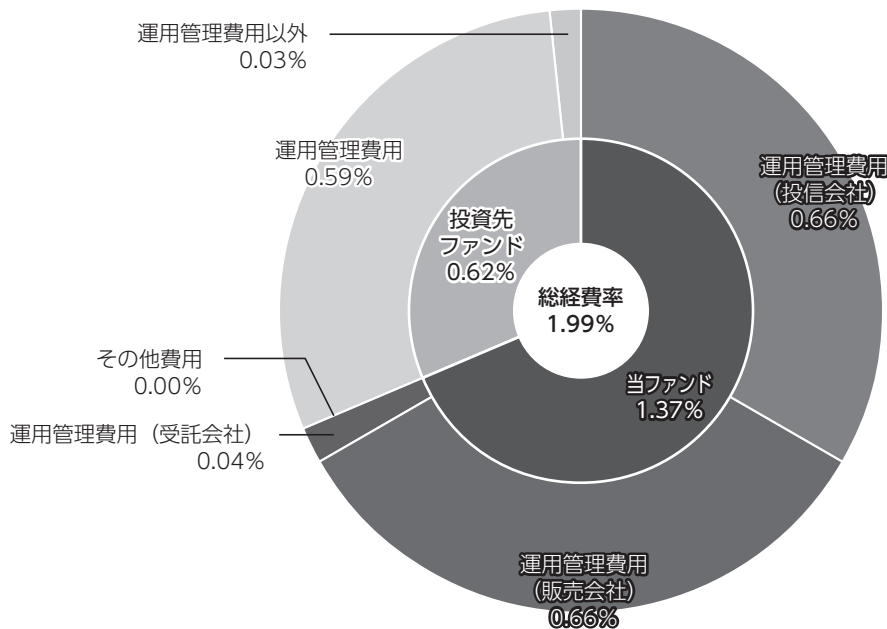
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.99%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.99
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.37
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.03

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年10月20日～2021年4月19日)

投資信託証券

銘柄		第113期～第118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	2千口	14,499千円	128千口	636,312千円

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・マーケット・マザーファンド	—千口	—千円	358千口	364千円

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月20日～2021年4月19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

(2021年4月19日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

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112期末	
		口数	金額
	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	125	千円
合 計		125	

親投資信託残高

銘	柄	第112期末		
		口	数	
マネー・マーケット・マザーファンド			千口	358

○投資信託財産の構成

(2021年4月19日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円	%
		460,728	100.0
投資信託財産総額		460,728	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
		2020年11月18日現在	2020年12月18日現在	2021年1月18日現在	2021年2月18日現在	2021年3月18日現在	2021年4月19日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	632,370,693	579,928,851	575,649,557	515,616,419	514,347,116	460,728,348
	コール・ローン等	7,980,947	7,442,745	7,526,253	6,927,059	69,457,450	460,728,348
	投資信託受益証券(評価額)	620,425,139	572,121,501	566,058,701	508,324,755	443,225,060	—
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	364,605	364,605	364,605	364,605	364,605	—
	未収入金	3,600,002	—	1,699,998	—	1,300,001	—
(B)	負債	4,030,129	1,453,599	2,382,239	1,358,566	65,323,348	1,028,140
	未払収益分配金	812,089	775,003	774,092	718,449	617,958	—
	未払解約金	2,509,893	11,999	940,774	—	64,181,553	486,405
	未払信託報酬	706,445	664,993	665,769	638,582	522,569	540,378
	未払利息	5	4	3	1	16	63
	その他未払費用	1,697	1,600	1,601	1,534	1,252	1,294
(C)	純資産総額(A-B)	628,340,564	578,475,252	573,267,318	514,257,853	449,023,768	459,700,208
	元本	812,089,025	775,003,909	774,092,038	718,449,998	617,958,313	600,667,562
	次期繰越損益金	△183,748,461	△196,528,657	△200,824,720	△204,192,145	△168,934,545	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△140,967,354
(D)	受益権総口数	812,089,025口	775,003,909口	774,092,038口	718,449,998口	617,958,313口	600,667,562口
	1万口当たり基準価額(C/D)	7,737円	7,464円	7,406円	7,158円	7,266円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	7,653円16銭

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日	2021年2月19日～ 2021年3月18日	2021年3月19日～ 2021年4月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,613,929	3,451,364	3,457,027	3,234,032	2,843,590	2,728,913
受取配当金	3,614,118	3,451,538	3,457,100	3,234,090	2,843,639	2,729,448
受取利息	—	2	2	1	—	—
支払利息	△ 189	△ 176	△ 75	△ 59	△ 49	△ 535
(B) 有価証券売買損益	17,347,485	△ 23,176,210	△ 6,544,581	△ 19,672,849	5,004,029	21,049,198
売買益	17,611,122	810,026	25,331	366,907	5,254,676	21,199,263
売買損	△ 263,637	△ 23,986,236	△ 6,569,912	△ 20,039,756	△ 250,647	△ 150,065
(C) 信託報酬等	△ 708,142	△ 666,593	△ 667,370	△ 640,116	△ 523,821	△ 541,672
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,253,272	△ 20,391,439	△ 3,754,924	△ 17,078,933	7,323,798	23,236,439
(E) 前期繰越損益金	△ 32,089,156	△ 12,065,312	△ 33,146,032	△ 34,919,570	△ 45,281,426	△ 37,472,227
(F) 追加信託差損益金	△171,100,488	△163,296,903	△163,149,672	△151,475,193	△130,358,959	△126,731,566
(配当等相当額)	(133,866,720)	(127,823,112)	(127,906,738)	(118,924,573)	(102,473,887)	(99,692,397)
(売買損益相当額)	(△304,967,208)	(△291,120,015)	(△291,056,410)	(△270,399,766)	(△232,832,846)	(△226,423,963)
(G) 計(D+E+F)	△182,936,372	△195,753,654	△200,050,628	△203,473,696	△168,316,587	—
(H) 収益分配金	△ 812,089	△ 775,003	△ 774,092	△ 718,449	△ 617,958	—
次期繰越損益金(G+H)	△183,748,461	△196,528,657	△200,824,720	△204,192,145	△168,934,545	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△140,967,354
追加信託差損益金	△171,100,488	△163,296,903	△163,149,672	△151,475,193	△130,358,959	—
(配当等相当額)	(133,866,720)	(127,823,112)	(127,906,738)	(118,924,573)	(102,473,887)	(—)
(売買損益相当額)	(△304,967,208)	(△291,120,015)	(△291,056,410)	(△270,399,766)	(△232,832,846)	(—)
分配準備積立金	172,568,081	166,628,048	168,213,791	157,786,433	137,567,061	—
繰越損益金	△185,216,054	△199,859,802	△205,888,839	△210,503,385	△176,142,647	—

(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 849,540,740円
 作成期中追加設定元本額 5,908,727円
 作成期中一部解約元本額 254,781,905円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.765316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140,967,354円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日	2021年2月19日～ 2021年3月18日
費用控除後の配当等収益額	3,491,845円	2,784,771円	2,789,657円	2,593,916円	2,653,757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
収益調整金額	133,866,720円	127,823,112円	127,906,738円	118,924,573円	102,473,887円
分配準備積立金額	169,888,325円	164,618,280円	166,198,226円	155,910,966円	135,531,262円
当ファンドの分配対象収益額	307,246,890円	295,226,163円	296,894,621円	277,429,455円	240,658,906円
1万口当たり収益分配対象額	3,783円	3,809円	3,835円	3,861円	3,894円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	812,089円	775,003円	774,092円	718,449円	617,958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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年5月11日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年4月19日		資産総額	460,728,348円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,028,140円
				純資産総額	459,700,208円
受益権口数	575,398,271口	600,667,562口	25,269,291口	受益権口数	600,667,562口
元本額	575,398,271円	600,667,562円	25,269,291円	1万円当たり償還金	7,653円16銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	691,819,146円	656,454,017円	9,489円	60円	0.6%
第2期	681,619,300	611,768,345	8,975	60	0.6
第3期	627,375,687	565,796,558	9,018	60	0.6
第4期	597,297,380	546,238,716	9,145	60	0.6
第5期	489,930,991	437,837,628	8,937	60	0.6
第6期	397,900,133	349,286,923	8,778	60	0.6
第7期	365,638,217	323,613,180	8,851	60	0.6
第8期	322,491,067	287,680,603	8,921	60	0.6
第9期	361,159,514	324,491,171	8,985	60	0.6
第10期	389,586,717	341,524,246	8,766	60	0.6
第11期	428,785,016	370,510,593	8,641	60	0.6
第12期	412,244,560	357,414,761	8,670	60	0.6
第13期	415,137,468	368,927,561	8,887	60	0.6
第14期	437,884,988	390,176,512	8,910	60	0.6
第15期	356,326,593	313,088,224	8,787	60	0.6
第16期	452,985,931	393,728,880	8,692	60	0.6
第17期	390,685,307	313,084,338	8,014	60	0.6
第18期	654,469,868	538,759,125	8,232	60	0.6
第19期	677,841,355	565,332,557	8,340	60	0.6
第20期	810,564,073	679,647,237	8,385	60	0.6
第21期	1,558,131,291	1,331,299,006	8,544	60	0.6
第22期	2,854,566,006	2,485,895,893	8,708	60	0.6
第23期	3,522,440,658	3,150,060,671	8,943	60	0.6
第24期	3,735,599,074	3,174,079,460	8,497	60	0.6
第25期	3,719,090,252	3,160,248,088	8,497	60	0.6
第26期	3,587,469,706	2,999,152,741	8,360	60	0.6
第27期	3,419,010,337	2,862,461,765	8,372	60	0.6
第28期	3,265,942,375	2,773,013,417	8,491	60	0.6
第29期	3,032,828,619	2,588,476,681	8,535	60	0.6
第30期	2,788,936,375	2,285,536,928	8,195	60	0.6
第31期	2,671,407,276	2,245,847,498	8,407	60	0.6

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	2,491,390,600円	2,118,232,843円	8,502円	60円	0.6%
第33期	2,332,112,174	1,994,752,931	8,553	60	0.6
第34期	2,202,937,012	1,922,125,481	8,725	60	0.6
第35期	2,146,470,143	1,872,045,558	8,722	60	0.6
第36期	1,899,593,641	1,687,833,799	8,885	60	0.6
第37期	1,736,601,533	1,525,706,474	8,786	60	0.6
第38期	1,722,532,228	1,473,014,722	8,551	60	0.6
第39期	1,625,758,445	1,421,196,785	8,742	60	0.6
第40期	1,558,376,036	1,271,977,395	8,162	60	0.6
第41期	1,605,004,781	1,370,297,382	8,538	60	0.6
第42期	1,678,746,902	1,378,932,633	8,214	60	0.6
第43期	1,738,288,833	1,456,327,749	8,378	60	0.6
第44期	1,692,789,556	1,427,391,721	8,432	60	0.6
第45期	1,687,352,124	1,400,998,984	8,303	60	0.6
第46期	1,641,642,299	1,394,494,631	8,495	40	0.4
第47期	1,610,625,987	1,349,296,936	8,377	40	0.4
第48期	1,538,410,889	1,235,345,085	8,030	40	0.4
第49期	1,419,955,297	1,157,103,067	8,149	40	0.4
第50期	1,360,698,851	1,095,856,596	8,054	40	0.4
第51期	1,273,865,219	953,839,069	7,488	40	0.4
第52期	1,262,005,947	978,114,896	7,750	40	0.4
第53期	1,208,581,532	913,283,655	7,557	40	0.4
第54期	1,133,925,581	844,093,559	7,444	40	0.4
第55期	1,122,231,036	811,690,107	7,233	40	0.4
第56期	1,062,536,517	787,943,351	7,416	40	0.4
第57期	1,061,228,625	820,862,965	7,735	40	0.4
第58期	1,124,099,760	871,433,644	7,752	40	0.4
第59期	1,201,958,373	924,550,748	7,692	40	0.4
第60期	1,291,088,154	991,246,603	7,678	40	0.4
第61期	1,478,471,022	1,176,067,395	7,955	40	0.4
第62期	1,715,360,697	1,313,875,028	7,659	40	0.4
第63期	1,908,678,036	1,429,304,024	7,488	40	0.4
第64期	1,949,919,646	1,436,388,241	7,366	40	0.4
第65期	1,934,293,281	1,345,823,389	6,958	40	0.4
第66期	2,003,865,199	1,431,358,374	7,143	40	0.4
第67期	1,980,124,853	1,425,467,143	7,199	40	0.4
第68期	1,899,501,520	1,362,120,738	7,171	40	0.4
第69期	1,694,489,172	1,243,582,565	7,339	40	0.4
第70期	1,557,416,012	1,152,041,271	7,397	40	0.4
第71期	1,439,424,217	1,066,133,024	7,407	40	0.4

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	1,251,151,035円	954,324,860円	7,628円	20円	0.2%
第73期	1,180,543,906	871,099,193	7,379	20	0.2
第74期	1,138,295,517	863,541,364	7,586	20	0.2
第75期	1,069,240,886	807,200,534	7,549	20	0.2
第76期	1,056,420,817	795,303,801	7,528	20	0.2
第77期	1,022,768,078	771,103,997	7,539	20	0.2
第78期	977,079,709	725,137,912	7,421	20	0.2
第79期	950,605,788	674,970,098	7,100	20	0.2
第80期	938,607,357	638,445,727	6,802	20	0.2
第81期	931,743,757	640,593,112	6,875	20	0.2
第82期	932,684,662	642,389,370	6,888	20	0.2
第83期	914,975,200	629,140,402	6,876	20	0.2
第84期	905,637,222	617,028,445	6,813	20	0.2
第85期	902,352,641	635,096,880	7,038	20	0.2
第86期	892,504,832	629,075,379	7,048	20	0.2
第87期	892,609,575	622,137,437	6,970	20	0.2
第88期	884,967,892	610,953,127	6,904	20	0.2
第89期	870,006,784	611,355,802	7,027	20	0.2
第90期	868,145,225	616,335,672	7,099	20	0.2
第91期	866,409,214	602,927,194	6,959	20	0.2
第92期	856,048,496	621,264,894	7,257	20	0.2
第93期	857,107,791	638,356,862	7,448	20	0.2
第94期	863,873,566	632,041,170	7,316	20	0.2
第95期	875,799,432	645,984,083	7,376	20	0.2
第96期	873,613,212	661,073,324	7,567	20	0.2
第97期	864,299,092	660,800,973	7,646	20	0.2
第98期	837,327,674	637,820,435	7,617	20	0.2
第99期	876,801,331	682,503,819	7,784	20	0.2
第100期	892,775,970	699,249,578	7,832	20	0.2
第101期	887,471,214	683,517,827	7,702	20	0.2
第102期	889,890,269	702,339,197	7,892	20	0.2
第103期	890,331,759	727,280,959	8,169	20	0.2
第104期	884,702,825	756,045,336	8,546	20	0.2
第105期	887,702,764	590,639,908	6,654	20	0.2
第106期	886,477,162	627,421,400	7,078	20	0.2
第107期	883,206,159	587,148,099	6,648	20	0.2
第108期	883,749,152	634,781,389	7,183	10	0.1
第109期	875,089,255	644,550,726	7,366	10	0.1
第110期	869,267,438	634,427,187	7,298	10	0.1
第111期	852,539,000	603,414,724	7,078	10	0.1

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	849,540,740円	636,980,640円	7,498円	10円	0.1%
第113期	812,089,025	628,340,564	7,737	10	0.1
第114期	775,003,909	578,475,252	7,464	10	0.1
第115期	774,092,038	573,267,318	7,406	10	0.1
第116期	718,449,998	514,257,853	7,158	10	0.1
第117期	617,958,313	449,023,768	7,266	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金 (税込み)	10円	10円	10円	10円	10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。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	7,653円16銭
------------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益(譲渡益)が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。