

## 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 AUD） - 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、原資産通貨から豪ドルに対して為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。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<豪ドルコース>（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 AUD） - 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 AUD） - 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<豪ドルコース> （毎月分配型）



第101期（決算日：2019年11月18日）  
 第102期（決算日：2019年12月18日）  
 第103期（決算日：2020年1月20日）  
 第104期（決算日：2020年2月18日）  
 第105期（決算日：2020年3月18日）  
 第106期（決算日：2020年4月20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<豪ドルコース>（毎月分配型）」は、去る4月20日に第106期の決算を行いましたので、法令に基づいて第101期～第106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  
 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）

お客様の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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落						
	円		円		%		%		%	百万円
77期(2017年11月20日)	6,680		40	△	2.9	—	—	98.7	833	
78期(2017年12月18日)	6,649		40		0.1	—	—	98.7	822	
79期(2018年1月18日)	6,533		40	△	1.1	—	—	98.6	810	
80期(2018年2月19日)	5,968		40	△	8.0	—	—	98.7	734	
81期(2018年3月19日)	5,858		40	△	1.2	—	—	98.6	712	
82期(2018年4月18日)	5,933		40		2.0	—	—	98.5	720	
83期(2018年5月18日)	5,916		40		0.4	—	—	98.8	675	
84期(2018年6月18日)	5,799		30	△	1.5	—	—	98.8	651	
85期(2018年7月18日)	6,056		30		4.9	—	—	98.8	664	
86期(2018年8月20日)	5,837		30	△	3.1	—	—	98.7	635	
87期(2018年9月18日)	5,786		30	△	0.4	—	—	98.9	605	
88期(2018年10月18日)	5,706		30	△	0.9	—	—	98.8	600	
89期(2018年11月19日)	5,947		30		4.7	—	—	98.8	593	
90期(2018年12月18日)	5,941		30		0.4	—	—	98.8	607	
91期(2019年1月18日)	5,581		30	△	5.6	—	—	98.8	569	
92期(2019年2月18日)	5,853		30		5.4	—	—	98.8	594	
93期(2019年3月18日)	6,045		30		3.8	—	—	98.8	603	
94期(2019年4月18日)	6,056		30		0.7	—	—	98.8	599	
95期(2019年5月20日)	5,711		30	△	5.2	—	—	98.7	565	
96期(2019年6月18日)	5,791		30		1.9	—	—	98.7	571	
97期(2019年7月18日)	5,942		30		3.1	—	—	98.8	586	
98期(2019年8月19日)	5,624		30	△	4.8	—	—	98.8	557	
99期(2019年9月18日)	5,882		30		5.1	—	—	98.8	584	
100期(2019年10月18日)	5,932		30		1.4	—	—	98.8	584	
101期(2019年11月18日)	5,804		30	△	1.7	—	—	98.8	574	
102期(2019年12月18日)	6,019		30		4.2	—	—	98.8	593	
103期(2020年1月20日)	6,296		30		5.1	—	—	98.8	610	
104期(2020年2月18日)	6,394		30		2.0	—	—	98.8	614	
105期(2020年3月18日)	4,300		30	△	32.3	—	—	98.5	413	
106期(2020年4月20日)	4,845		30		13.4	—	—	98.8	467	

(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 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第101期	(期 首) 2019年10月18日	円	%	%	%	%	%	%	%	98.8
	10月末	5,932	—	—	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2019年11月18日	5,961	0.5	—	—	—	—	—	—	98.9
第102期	(期 首) 2019年11月18日	5,834	△ 1.7	—	—	—	—	—	—	98.8
	11月末	5,804	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2019年12月18日	5,846	0.7	—	—	—	—	—	—	98.7
第103期	(期 首) 2019年12月18日	6,049	4.2	—	—	—	—	—	—	98.8
	12月末	6,019	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2020年 1 月20日	6,149	2.2	—	—	—	—	—	—	98.8
第104期	(期 首) 2020年 1 月20日	6,326	5.1	—	—	—	—	—	—	98.8
	1月末	6,296	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2020年 2 月18日	6,222	△ 1.2	—	—	—	—	—	—	98.8
第105期	(期 首) 2020年 2 月18日	6,424	2.0	—	—	—	—	—	—	98.8
	2月末	6,394	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	(期 末) 2020年 3 月18日	6,034	△ 5.6	—	—	—	—	—	—	98.8
第106期	(期 首) 2020年 3 月18日	4,330	△32.3	—	—	—	—	—	—	98.5
	3月末	4,300	—	—	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2020年 4 月20日	4,504	4.7	—	—	—	—	—	—	98.9
		4,875	13.4	—	—	—	—	—	—	98.8

(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101期～第106期：2019年10月19日～2020年4月20日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第101期首	5,932円
第106期末	4,845円
既払分配金	180円
騰落率	-15.6%
	(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はありません。  
 ※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

基準価額は当作成期首に比べ15.6% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気悪化懸念などを受けてグローバル株式市況が下落する中、組入銘柄 (エクセロン、センプラ・エナジーなど) の株価が下落したことや、新型コロナウイルスの感染拡大などを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどを受けて豪ドルが対円で下落したこと、投資した株式の通貨 (以下、原資産通貨) に対する豪ドル買いの為替取引によるコスト (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。

第101期～第106期：2019年10月19日～2020年4月20日

## 投資環境について

### 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。

### ▶ 株式市況

#### グローバル株式市況は、下落しました。

当作成期首から2020年2月上旬にかけては、新型コロナウイルスの中国での感染拡大が懸念された局面もありましたが、欧米での金融緩和や米中通商交渉が第一段階の合意に至ったことなどを受けて、世界経済悪化への警戒感が後退したことなどから、グローバル株式市況は上昇しました。

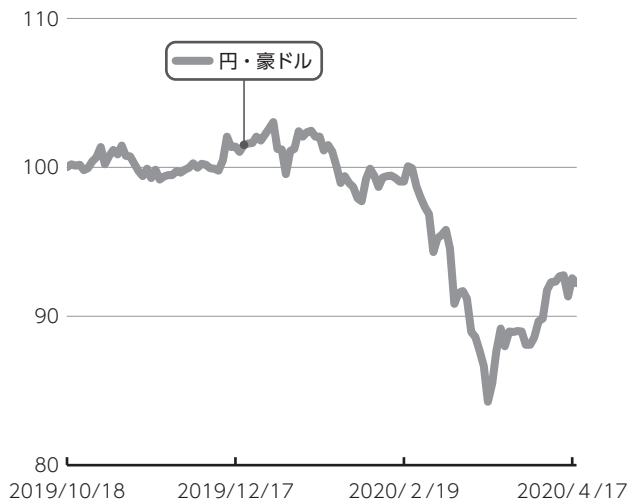
2月中旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大し、経済活動の制限などを通じた世界的な景気悪化懸念が強まったことなどから、グローバル株式市況は下落しました。

3月下旬から当作成期末にかけては、世界各国の大規模な経済対策への期待などを背景に、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、当作成期の公益株市況は下落しました。

(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。

## 為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



### ▶ 為替市況

#### 豪ドルは対円で下落しました。

当作成期を通してみると、新型コロナウイルスの感染拡大を背景に景気見通しの不透明感が高まり、リスク回避の円買いが進行したことなどから、豪ドルは対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

#### 無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、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)はマイナス圏で推移し、2020年4月20日のコール・レートは-0.042%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<豪ドルコース> (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 AUD) - JPY 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。

### ▶ 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 AUD) - JPY 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、原資産通貨に対する豪ドル買いの為替取引を行いました。

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 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、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101期 2019年10月19日~ 2019年11月18日	第102期 2019年11月19日~ 2019年12月18日	第103期 2019年12月19日~ 2020年1月20日	第104期 2020年1月21日~ 2020年2月18日	第105期 2020年2月19日~ 2020年3月18日	第106期 2020年3月19日~ 2020年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>30</b> (0.514%)	<b>30</b> (0.496%)	<b>30</b> (0.474%)	<b>30</b> (0.467%)	<b>30</b> (0.693%)	<b>30</b> (0.615%)
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,375	3,388	3,402	3,414	3,422	3,436

(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 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ 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<豪ドルコース> (毎月分配型)

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・カレンダー・ヘッジド・ファンド (HP AUD) - JPY 分配型

中長期的には、世界的に電力などの需要拡大が予想されており、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。

一方で、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気後退懸念が増大しており、今後も市場の値動きが大きくなることが想定されます。

こうした環境下では、収益や配当の見通しがしっかりした公益銘柄への注目度が高まるとみられるため、景気後退の影響

を相対的に受けにくい規制下事業の比率が高く、利益や配当見通しが安定した銘柄に注目しています。また、再生可能エネルギーへの投資シフトによる恩恵を受けると期待される企業にも注目しています。

市場の不透明感が増すなか、公益のなかでもよりディフェンシブ性が高く、収益や配当の見通しが安定し、配当利回りの魅力の高い銘柄を厳選して投資する方針です。

なお、保有外貨建て資産については、原資産通貨に対する豪ドル買いの為替取引を行います。

- ### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド
- 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。以上の見通しにより、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。

2019年10月19日～2020年4月20日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第101期～第106期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	39	0.694	(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 )	(19)	(0.336)	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 )	(19)	(0.336)	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 )	( 1 )	(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	39	0.696	

作成期中の平均基準価額は、5,684円です。

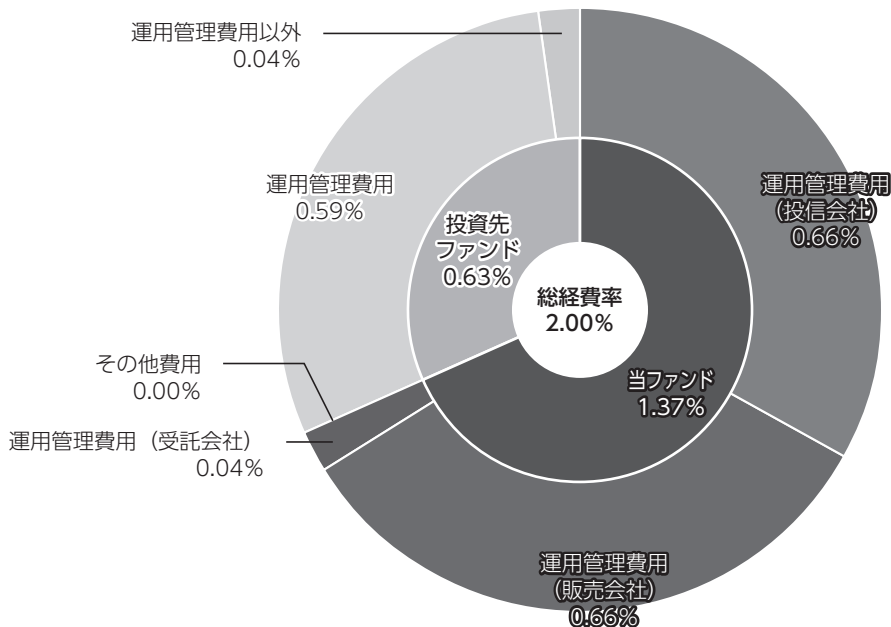
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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2.00%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.00
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	(%)	0.04

(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

(2019年10月19日～2020年4月20日)

### 投資信託証券

銘柄		第101期～第106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 AUD) - JPY 分配型	7千口	28,299千円	9千口	35,800千円

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月19日～2020年4月20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

(2020年4月20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100期末	第106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 AUD) - JPY 分配型	145千口	143千口	461,459千円	98.8%
合計		145	143	461,459	98.8

(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<豪ドルコース> (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100期末	第106期末	
		口数	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	667千口	667千口	679千円

○投資信託財産の構成

(2020年4月20日現在)

項 目	第106期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 461,459	% 98.0
マネー・マーケット・マザーファンド	679	0.1
コール・ローン等、その他	8,663	1.9
投資信託財産総額	470,801	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
	2019年11月18日現在	2019年12月18日現在	2020年1月20日現在	2020年2月18日現在	2020年3月18日現在	2020年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	578,159,970	597,470,495	624,979,460	618,133,694	416,540,956	470,801,156
コール・ローン等	7,289,097	7,133,117	7,267,538	7,551,274	6,630,349	8,662,318
投資信託受益証券(評価額)	567,391,621	586,658,126	602,832,672	607,103,169	406,931,423	461,459,653
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	679,251	679,251	679,251	679,251	679,185	679,185
未収入金	2,800,001	3,000,001	14,199,999	2,800,000	2,299,999	—
(B) 負債	3,648,711	3,609,325	14,946,952	3,739,578	3,480,429	3,518,096
未払収益分配金	2,969,506	2,959,865	2,906,541	2,882,804	2,882,122	2,893,105
未払解約金	—	—	11,298,988	198,163	—	95,877
未払信託報酬	677,559	647,894	739,637	657,028	596,860	527,840
未払利息	12	10	2	3	12	9
その他未払費用	1,634	1,556	1,784	1,580	1,435	1,265
(C) 純資産総額(A-B)	574,511,259	593,861,170	610,032,508	614,394,116	413,060,527	467,283,060
元本	989,835,368	986,621,678	968,847,040	960,934,673	960,707,643	964,368,474
次期繰越損益金	△415,324,109	△392,760,508	△358,814,532	△346,540,557	△547,647,116	△497,085,414
(D) 受益権総口数	989,835,368口	986,621,678口	968,847,040口	960,934,673口	960,707,643口	964,368,474口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,804円	6,019円	6,296円	6,394円	4,300円	4,845円

○損益の状況

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日	2019年12月19日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月18日	2020年2月19日～ 2020年3月18日	2020年3月19日～ 2020年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,379,948	4,367,345	4,306,260	4,262,755	4,269,675	4,303,376
受取配当金	4,380,184	4,367,482	4,306,545	4,262,848	4,269,871	4,303,517
受取利息	—	8	—	3	—	8
支払利息	△ 236	△ 145	△ 285	△ 96	△ 196	△ 149
(B) 有価証券売買損益	△ 13,437,931	20,456,786	26,211,324	8,622,478	△201,829,137	51,721,167
売買益	2,472	20,472,894	26,473,267	8,694,800	141,776	51,730,057
売買損	△ 13,440,403	△ 16,108	△ 261,943	△ 72,322	△201,970,913	△ 8,890
(C) 信託報酬等	△ 679,193	△ 649,450	△ 741,421	△ 658,608	△ 598,295	△ 529,105
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 9,737,176	24,174,681	29,776,163	12,226,625	△198,157,757	55,495,438
(E) 前期繰越損益金	△200,235,976	△212,005,296	△187,159,930	△158,842,022	△149,058,712	△350,014,147
(F) 追加信託差損益金	△202,381,451	△201,970,028	△198,524,224	△197,042,356	△197,548,525	△199,673,600
(配当等相当額)	( 178,394,513)	( 177,995,237)	( 174,947,061)	( 173,652,570)	( 174,029,189)	( 175,319,596)
(売買損益相当額)	(△380,775,964)	(△379,965,265)	(△373,471,285)	(△370,694,926)	(△371,577,714)	(△374,993,196)
(G) 計(D+E+F)	△412,354,603	△389,800,643	△355,907,991	△343,657,753	△544,764,994	△494,192,309
(H) 収益分配金	△ 2,969,506	△ 2,959,865	△ 2,906,541	△ 2,882,804	△ 2,882,122	△ 2,893,105
次期繰越損益金(G+H)	△415,324,109	△392,760,508	△358,814,532	△346,540,557	△547,647,116	△497,085,414
追加信託差損益金	△202,381,451	△201,970,028	△198,524,224	△197,042,356	△197,548,525	△199,673,600
(配当等相当額)	( 178,394,513)	( 177,995,237)	( 174,947,061)	( 173,652,570)	( 174,029,189)	( 175,319,596)
(売買損益相当額)	(△380,775,964)	(△379,965,265)	(△373,471,285)	(△370,694,926)	(△371,577,714)	(△374,993,196)
分配準備積立金	155,742,206	156,349,881	154,669,804	154,434,383	154,769,643	156,101,948
繰越損益金	△368,684,864	△347,140,361	△314,960,112	△303,932,584	△504,868,234	△453,513,762

(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 984,919,257円  
 作成期中追加設定元本額 15,626,132円  
 作成期中一部解約元本額 36,176,915円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4845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497,085,414円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日	2019年12月19日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月18日	2020年2月19日～ 2020年3月18日	2020年3月19日～ 2020年4月20日
費用控除後の配当等収益額	3,700,755円	4,253,107円	4,201,645円	4,044,887円	3,671,380円	4,262,741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	178,394,513円	177,995,237円	174,947,061円	173,652,570円	174,029,189円	175,319,596円
分配準備積立金額	155,010,957円	155,056,639円	153,374,700円	153,272,300円	153,980,385円	154,732,312円
当ファンドの分配対象収益額	337,106,225円	337,304,983円	332,523,406円	330,969,757円	331,680,954円	334,314,649円
1万口当たり収益分配対象額	3,405円	3,418円	3,432円	3,444円	3,452円	3,466円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	2,969,506円	2,959,865円	2,906,541円	2,882,804円	2,882,122円	2,893,105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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、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。

\*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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### [お 知 ら せ]

当ファンドは信託約款に基づき、2021年4月19日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。



<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	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 AUD) - JPY 分配型
<b>運用方針</b>	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。
<b>主要運用対象</b>	新興国を含む世界の高配当利回りの公益株
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 保有資産に対し、原則として、豪ドル買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年12月31日
<b>分配方針</b>	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, 2018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

(2018年1月1日～2018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
<b>期首現在の純資産</b>	<b>62,018,875.46</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	1,866,006.46
債券利息、純額	498.29
預金利息	7,837.55
その他の所得	5,374.80
	1,879,717.10
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問料	195,174.01
預託手数料、銀行手数料、および金利	406,919.58
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	73,691.16
未払年次税	5,541.28
取引手数料	64,951.94
	746,277.97
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>1,133,439.13</b>
<b>実現純利益／（損失）</b>	
— 投資商品売却	2,086,404.88
— 外国為替	249,514.90
— オプション契約	0.00
— 為替予約契約	(2,252,109.62)
— 先渡契約	0.00
<b>実現純利益／（損失）</b>	<b>1,217,249.29</b>
<b>純未実現増価／（減価）の変化:</b>	
— 投資	(2,036,109.26)
— オプション契約	0.00
— 為替予約契約	574,057.69
<b>運用の結果としての純資産の減少</b>	<b>(244,802.28)</b>
受益証券発行手取額	18,204,822.16
受益証券買戻費用	(16,881,316.27)
配当金支払	(6,209,771.18)
再評価差額*	(3,268,994.36)
<b>期末現在の純資産</b>	<b>53,618,813.53</b>

\*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に関連する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（2017年12月31日～2018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

(2018年1月1日～2018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

<b>資産</b>	
投資有価証券取得原価	50,485,176.48
投資にかかる未実現純利益／(損失)	793,650.88
投資有価証券時価評価額	51,278,827.36
オプション契約時価評価額	0.00
銀行の現金	2,131,326.47
銀行預金	0.00
未収利益、純額	0.00
先物為替予約取引の純未実現利益	238,026.60
その他の資産	0.00
	53,648,180.43
<b>負債</b>	
管理報酬および投資顧問料	16,421.93
未払年次税	1,356.46
先物為替予約取引の純未実現損失	0.00
その他の未払報酬	11,588.51
	29,366.90
<b>2018年12月31日現在の純資産合計</b>	<b>53,618,813.53</b>
<b>2017年12月31日現在の純資産合計</b>	<b>62,018,875.46</b>
<b>2016年12月31日現在の純資産合計</b>	<b>77,034,186.59</b>

### (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 (2018年12月31日現在 単位：米ドル)

銘柄	通貨	保有数	時価	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				
<b>株式</b>				
<b>オーストラリア</b>				
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	豪ドル	37,360.00	224,038.55	0.42
			<b>224,038.55</b>	<b>0.42</b>
<b>ブラジル</b>				
CEMIG MINAS GERAIS PFD	ブラジル・レアル	109,302.00	390,872.92	0.73
ENERGIAS DO BRASIL	ブラジル・レアル	62,000.00	235,954.33	0.44
ENGIE BRASIL	ブラジル・レアル	34,250.00	291,797.72	0.54
SABESP	ブラジル・レアル	14,700.00	119,473.65	0.22
			<b>1,038,098.62</b>	<b>1.93</b>
<b>カナダ</b>				
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	カナダドル	44,516.00	445,683.01	0.83
BCE	カナダドル	7,523.00	297,129.10	0.55
ENBRIDGE	カナダドル	19,171.00	592,844.71	1.11
FORTIS INC	カナダドル	7,597.00	252,005.57	0.47
KEYERA	カナダドル	8,619.00	162,516.27	0.30
KINDER MORGAN CANADA	カナダドル	23,741.00	276,664.34	0.52
PEMBINA PIPELINE	カナダドル	13,372.00	397,211.31	0.74
TRANSCANADA	カナダドル	20,872.00	748,472.64	1.40
			<b>3,172,526.95</b>	<b>5.92</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
ENN ENERGY HOLDINGS	香港ドル	14,200.00	125,914.08	0.23
			<b>125,914.08</b>	<b>0.23</b>
<b>チリ</b>				
ENEL AMERICAS	チリペソ	2,017,425.00	356,131.85	0.66
			<b>356,131.85</b>	<b>0.66</b>
<b>フィンランド</b>				
FORTUM	ユーロ	31,630.00	691,702.08	1.29
			<b>691,702.08</b>	<b>1.29</b>
<b>フランス</b>				
ELECTRICITE DE FRANCE	ユーロ	62,437.00	986,523.96	1.84
ENGIE	ユーロ	82,377.00	1,181,327.27	2.20
SUEZ	ユーロ	39,718.00	524,328.18	0.98
VEOLIA ENVIRONNEMENT	ユーロ	20,817.00	427,947.09	0.80
			<b>3,120,126.50</b>	<b>5.82</b>
<b>ドイツ</b>				
E.ON	ユーロ	143,770.00	1,420,085.82	2.65
R.W.E.	ユーロ	61,188.00	1,328,634.81	2.48
UNIPER	ユーロ	9,217.00	238,497.89	0.44
			<b>2,987,218.52</b>	<b>5.57</b>

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する比率%
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATION	ユーロ	20,367.00	221,998.75	0.41
			<b>221,998.75</b>	<b>0.41</b>
<b>香港</b>				
CLP HOLDINGS	香港ドル	82,000.00	926,554.18	1.73
			<b>926,554.18</b>	<b>1.73</b>
<b>インドネシア</b>				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	インドネシアルピア	2,230,400.00	581,621.78	1.08
			<b>581,621.78</b>	<b>1.08</b>
<b>イスラエル</b>				
BEZEQ ISRAEL TELECOMMUNICATION	イスラエル・シユケル	482,377.00	469,955.44	0.88
			<b>469,955.44</b>	<b>0.88</b>
<b>イタリア</b>				
ATLANTIA	ユーロ	36,782.00	760,991.86	1.42
ENEL	ユーロ	217,334.00	1,255,131.63	2.34
			<b>2,016,123.49</b>	<b>3.76</b>
<b>日本</b>				
CHUBU ELECTRIC POWER	日本円	27,300.00	387,660.88	0.72
			<b>387,660.88</b>	<b>0.72</b>
<b>マレーシア</b>				
TENAGA NASTIONAL	マレーシア・リンギット	193,400.00	636,476.71	1.19
			<b>636,476.71</b>	<b>1.19</b>
<b>オランダ</b>				
KONINKLIJKE KPN	ユーロ	374,485.00	1,097,642.50	2.05
			<b>1,097,642.50</b>	<b>2.05</b>
<b>ロシア</b>				
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS. -	米ドル	32,189.00	226,771.51	0.42
			<b>226,771.51</b>	<b>0.42</b>
<b>スペイン</b>				
IBERDROLA	ユーロ	82,274.00	661,092.90	1.23
TELEFONICA	ユーロ	61,091.00	513,334.73	0.96
			<b>1,174,427.63</b>	<b>2.19</b>
<b>トルコ</b>				
TURKCELL ILETISIM HIZMET	トルコ・リラ	94,895.00	219,265.82	0.41
			<b>219,265.82</b>	<b>0.41</b>
<b>イギリス</b>				
CENTRICA	英ポンド	190,962.00	328,218.02	0.61
NATIONAL GRID	英ポンド	189,569.00	1,845,771.21	3.44
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	36,405.00	501,638.75	0.94
			<b>2,675,627.98</b>	<b>4.99</b>

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する比率%
<b>アメリカ合衆国</b>				
AES	米ドル	20,336.00	295,075.36	0.55
ALLIANT ENERGY	米ドル	18,833.00	786,089.42	1.47
AMEREN CORPORATION	米ドル	16,803.00	1,085,305.77	2.02
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	28,879.00	2,148,020.02	4.01
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	9,151.00	819,746.58	1.53
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	26,747.00	746,776.24	1.39
CMS ENERGY	米ドル	25,827.00	1,272,496.29	2.37
DOMINION ENERGY	米ドル	33,562.00	2,435,594.34	4.55
DTE ENERGY	米ドル	9,157.00	1,005,163.89	1.87
DUKE ENERGY	米ドル	12,765.00	1,097,024.10	2.05
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	16,716.00	946,125.60	1.76
ENERGY	米ドル	11,090.00	948,195.00	1.77
EVERGY	米ドル	3,118.00	176,167.00	0.33
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	11,520.00	743,155.20	1.39
EXELON	米ドル	54,337.00	2,425,060.31	4.53
FIRSTENERGY	米ドル	32,111.00	1,194,529.20	2.23
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 'A'	米ドル	5,898.00	147,980.82	0.28
KINDER MORGAN 'P'	米ドル	62,476.00	961,505.64	1.79
NEXTERA ENERGY	米ドル	10,926.00	1,884,407.22	3.51
NISOURCE	米ドル	12,189.00	309,478.71	0.58
PINNACLE WEST CAPITAL	米ドル	1,913.00	162,375.44	0.30
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	32,044.00	1,639,691.48	3.06
SEMPRA ENERGY	米ドル	14,056.00	1,515,799.04	2.83
UNION PACIFIC	米ドル	5,628.00	776,326.32	1.45
VISTRA ENERGY	米ドル	26,411.00	596,360.38	1.11
WEC ENERGY GROUP	米ドル	17,451.00	1,199,756.25	2.24
XCEL ENERGY	米ドル	32,832.00	1,610,737.92	3.00
			<b>28,928,943.54</b>	<b>53.97</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>51,278,827.36</b>	<b>95.64</b>
現金預金			2,131,326.47	3.97
その他の純資産			208,659.70	0.39
<b>純資産合計</b>			<b>53,618,813.53</b>	<b>100.00</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第30期》決算日2019年11月20日

[計算期間：2019年5月21日～2019年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第30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30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		債組入比率	券率	債先物比率	券率	純資産額
		騰落	中率					
26期(2017年11月20日)	円	10,184	0.0	—	—	—	—	百万円 1,266
27期(2018年5月21日)		10,184	0.0	—	—	—	—	1,269
28期(2018年11月20日)		10,183	△0.0	—	—	—	—	1,882
29期(2019年5月20日)		10,183	0.0	—	—	—	—	1,464
30期(2019年11月20日)		10,183	0.0	—	—	—	—	1,636

(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) 「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		債組入比率	券率	債先物比率	券率
		騰落	率				
(期首) 2019年5月20日	円	10,183	—	—	—	—	—
5月末		10,183	0.0	—	—	—	—
6月末		10,183	0.0	—	—	—	—
7月末		10,183	0.0	—	—	—	—
8月末		10,183	0.0	—	—	—	—
9月末		10,183	0.0	—	—	—	—
10月末		10,183	0.0	—	—	—	—
(期末) 2019年11月20日		10,183	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。

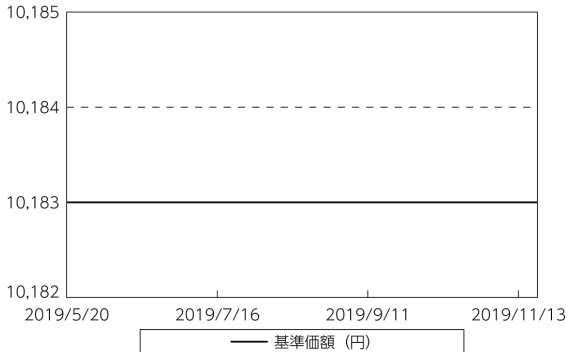
## ○運用経過

## ●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。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

- ・当期の短期金融市場をみると、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）はマイナス圏で推移し、2019年11月20日のコール・レートは-0.047%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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めざした運用を行いました。

## ○今後の運用方針

- ・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。以上の見通しにより、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

(2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

(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) 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)を期中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

(2019年5月21日～2019年11月20日)

## 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 197,799,829	千円 197,799,832

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年5月21日～2019年11月20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

(2019年11月20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 1,399,998	% 85.6

(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

(2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,998	% 85.2
コール・ローン等、その他	242,434	14.8
投資信託財産総額	1,642,432	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,642,432,177
コール・ローン等	242,433,540
その他有価証券(評価額)	1,399,998,637
(B) 負債	6,042,285
未払解約金	6,041,925
未払利息	360
(C) 純資産総額(A-B)	1,636,389,892
元本	1,607,027,396
次期繰越損益金	29,362,496
(D) 受益権総口数	1,607,027,396口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,438,552,736円  
 期中追加設定元本額 983,153,587円  
 期中一部解約元本額 814,678,927円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0183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	371,701,349円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	205,847,908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>	92,082,329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>	75,546,294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)	52,804,813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)	29,040,830円
Navio マネーボールファンド	27,325,323円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	23,068,823円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	22,410,594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)	20,147,276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)	20,075,917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)	19,635,282円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	17,656,128円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	16,402,315円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	15,671,669円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020	14,975,942円
ビムコ・エマーゼンダ・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	14,313,901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
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ J/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
ビムコ・エマーゼンダ・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608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
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
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)	9,201,705円
三菱UFJ J/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
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079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)	8,453,960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

○損益の状況 (2019年5月21日~2019年11月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,261
受取利息	5,313
支払利息	△ 44,574
(B) 保管費用等	△ 288
(C) 当期損益金(A+B)	△ 39,549
(D) 前期繰越損益金	26,318,773
(E) 追加信託差損益金	17,991,594
(F) 解約差損益金	△14,908,322
(G) 計(C+D+E+F)	29,362,496
次期繰越損益金(G)	29,362,496

(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。

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 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)	7,661,389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)	6,879,079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)	6,722,976円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371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
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826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)	5,899,118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)	5,874,002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)	5,850,843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)	5,766,108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)	5,504,257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)	5,144,832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> (毎月分配型)	5,056,177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)	4,881,309円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
MUAM ビックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	4,131,508円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	3,899,063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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,683,229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)	3,541,187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<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056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 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
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
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)	2,664,317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)	2,590,474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)	2,542,269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)	2,424,660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)	2,304,081円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド (毎月決算型)	2,280,337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
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)	2,026,238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)	2,016,707円
パリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118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 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)	1,611,189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)	1,609,969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)	1,513,806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)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,362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)	1,193,379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)	1,182,898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<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161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>	1,116,850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)	1,038,788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
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<マネーボールファンド>	990,668円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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 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)	847,016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)	796,426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)	734,038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)	667,045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)	641,668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)	640,555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 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<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	601,281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
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)	421,681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)	413,472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)	383,914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)	379,197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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
Navio インド債券ファンド	296,406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)	270,734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)	265,842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 ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	211,113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)	207,207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)	111,354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)	109,005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)	99,465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
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
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 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)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	82,770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)	69,757円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073円
テンプレートン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649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)	30,457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)	30,438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
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジあり)	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820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> (年1回決算型)	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> (毎月決算型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
合計	1,607,027,396円