

## 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。

## 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<豪ドルコース> (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<豪ドルコース>（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	み 期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
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
107期(2020年5月18日)	4,570	30	△ 5.1	—	—	98.7	432
108期(2020年6月18日)	5,266	15	15.6	—	—	98.7	495
109期(2020年7月20日)	5,463	15	4.0	—	—	98.8	512
110期(2020年8月18日)	5,529	15	1.5	—	—	98.7	516
111期(2020年9月18日)	5,341	15	△ 3.1	—	—	98.7	493
112期(2020年10月19日)	5,517	15	3.6	—	—	98.7	507
113期(2020年11月18日)	5,779	15	5.0	—	—	98.7	524
114期(2020年12月18日)	5,754	15	△ 0.2	—	—	98.8	509
115期(2021年1月18日)	5,813	15	1.3	—	—	98.8	512
116期(2021年2月18日)	5,744	15	△ 0.9	—	—	98.7	489
117期(2021年3月18日)	5,975	15	4.3	—	—	98.9	500
(償還時)	(償還価額)						
118期(2021年4月19日)	6,239.06	—	4.4	—	—	—	490

(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		%	%	%	%	%	98.7	
	10月末	5,517		—	—	—	—	—	98.6	
	(期 末) 2020年11月18日	5,289		△4.1	—	—	—	—	98.6	
第114期	(期 首) 2020年11月18日	5,794		5.0	—	—	—	—	98.7	
	11月末	5,779		—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2020年12月18日	5,738		△0.7	—	—	—	—	98.7	
第115期	(期 首) 2020年12月18日	5,769		△0.2	—	—	—	—	98.8	
	12月末	5,754		—	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2021年1月18日	5,746		△0.1	—	—	—	—	98.8	
第116期	(期 首) 2021年1月18日	5,828		1.3	—	—	—	—	98.8	
	1月末	5,813		—	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2021年2月18日	5,739		△1.3	—	—	—	—	98.7	
第117期	(期 首) 2021年2月18日	5,759		△0.9	—	—	—	—	98.7	
	2月末	5,744		—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2021年3月18日	5,788		0.8	—	—	—	—	98.7	
第118期	(期 首) 2021年3月18日	5,990		4.3	—	—	—	—	98.9	
	3月末	5,975		—	—	—	—	—	98.9	
	(償還時) 2021年4月19日	6,117	(償還価額)	2.4	—	—	—	—	98.8	
		6,239.06		4.4	—	—	—	—	—	

(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	6,239.06円
既払分配金	6,670円
騰落率	52.8%
	(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52.8% (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や、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プレミアム (金利差相当分の収益) を享受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

豪ドルが対円で下落したことや、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。

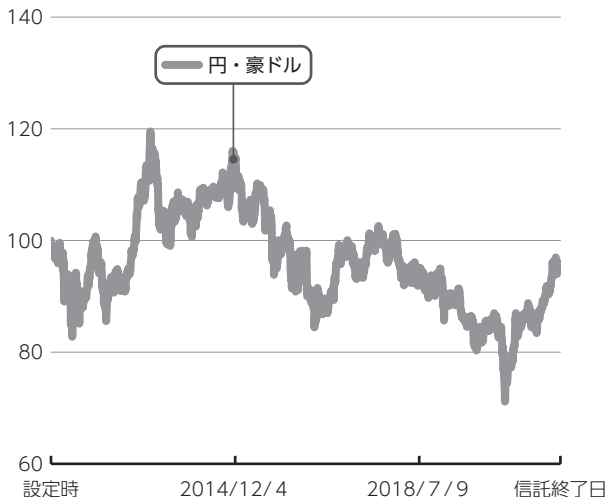
2020年1月から3月にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした景気減速懸念などを受けて、グローバル株式市況は下落しました。

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知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

## 為替市況の推移 (設定時を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。

信託期間を通してみると、豪州準備銀行 (R B A) による利下げの実施や一部資源価格が軟調に推移したことなどを背景に、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%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<豪ドルコース> (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 A U D) - 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 A U D) - 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

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17期までは各100円、第18期から第45期までは各80円、第46期から第62期までは各60円、第63期から第83期までは各40円、第84期から第107期までは各30円、第108期から第117期までは各15円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で6,670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)	15 (0.259%)	15 (0.260%)	15 (0.257%)	15 (0.260%)	15 (0.250%)
当期の収益	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,584	3,601	3,621	3,638	3,660

(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<豪ドルコース> (毎月分配型)

償還価額は、6,239円06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	39	0.679	(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)	(0.329)	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)	(0.329)	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	0.681	

作成期中の平均基準価額は、5,798円です。

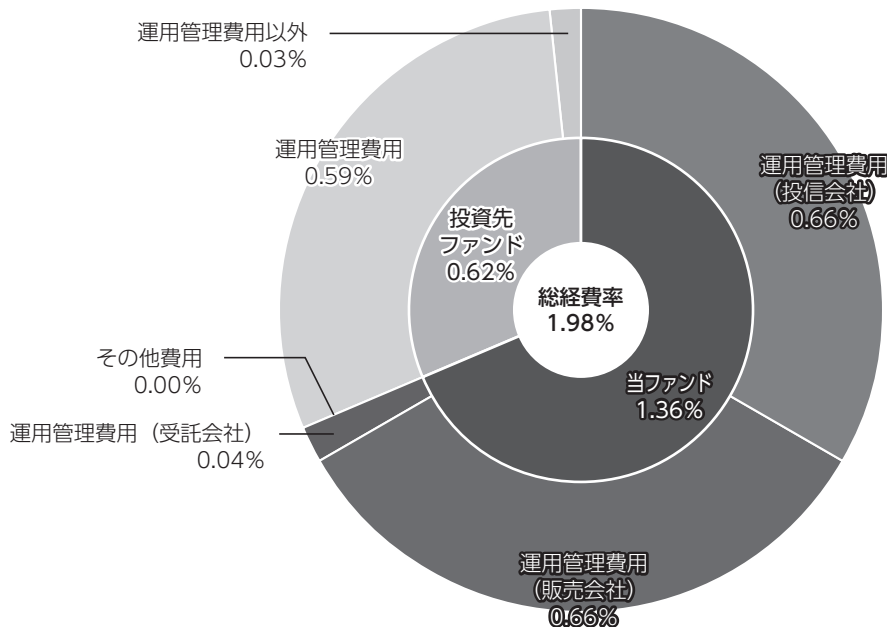
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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1.98%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.98
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.36
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 AUD) - JPY 分配型	3千口	14,299千円	143千口	569,571千円

(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	667千口	679千円

○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 AUD) - JPY 分配型	139	千円
合 計		139	

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 667

○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 491,065	% 100.0
投資信託財産総額	491,065	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	529,889,337	517,583,236	516,470,159	501,402,681	502,902,951	491,065,872
コール・ローン等	9,270,531	9,237,083	6,627,143	6,248,346	5,695,574	491,065,872
投資信託受益証券(評価額)	517,739,621	503,366,967	506,563,830	483,475,149	494,928,190	—
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	679,185	679,185	679,185	679,185	679,185	—
未収入金	2,200,000	4,300,001	2,600,001	11,000,001	1,600,002	—
(B) 負債	5,447,138	7,938,254	3,784,227	11,798,472	2,432,246	591,613
未払収益分配金	1,361,263	1,328,516	1,322,858	1,278,455	1,256,395	—
未払解約金	3,514,010	6,033,478	1,867,252	9,930,115	666,652	—
未払信託報酬	570,491	574,873	592,690	588,488	507,978	590,126
未払利息	5	5	2	1	1	67
その他未払費用	1,369	1,382	1,425	1,413	1,220	1,420
(C) 純資産総額(A-B)	524,442,199	509,644,982	512,685,932	489,604,209	500,470,705	490,474,259
元本	907,508,776	885,677,432	881,905,709	852,303,946	837,597,214	786,135,139
次期繰越損益金	△383,066,577	△376,032,450	△369,219,777	△362,699,737	△337,126,509	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△295,660,880
(D) 受益権総口数	907,508,776口	885,677,432口	881,905,709口	852,303,946口	837,597,214口	786,135,139口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,779円	5,754円	5,813円	5,744円	5,975円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,239円06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	3,449,520	3,374,881	3,369,501	3,291,564	3,220,394	△ 546
受取配当金	3,449,626	3,375,007	3,369,573	3,291,599	3,220,435	—
受取利息	—	2	2	1	—	—
支払利息	△ 106	△ 128	△ 74	△ 36	△ 41	△ 546
(B) 有価証券売買損益	22,222,253	△ 3,651,272	3,758,703	△ 7,293,769	17,860,754	21,343,118
売買益	22,381,185	217,684	3,797,105	117,631	17,888,724	21,790,006
売買損	△ 158,932	△ 3,868,956	△ 38,402	△ 7,411,400	△ 27,970	△ 446,888
(C) 信託報酬等	△ 591,860	△ 576,255	△ 594,115	△ 589,901	△ 509,198	△ 591,546
(D) 当期損益金(A+B+C)	25,099,913	△ 852,646	6,534,089	△ 4,592,106	20,571,950	20,751,026
(E) 前期繰越損益金	△216,986,622	△188,490,327	△189,747,760	△177,822,092	△180,409,438	△151,113,889
(F) 追加信託差損益金	△189,818,605	△185,360,961	△184,683,248	△179,007,084	△176,032,626	△165,298,017
(配当等相当額)	( 166,137,499)	( 162,230,226)	( 161,631,197)	( 156,651,276)	( 154,043,445)	( 144,656,331)
(売買損益相当額)	(△355,956,104)	(△347,591,187)	(△346,314,445)	(△335,658,360)	(△330,076,071)	(△309,954,348)
(G) 計(D+E+F)	△381,705,314	△374,703,934	△367,896,919	△361,421,282	△335,870,114	—
(H) 収益分配金	△ 1,361,263	△ 1,328,516	△ 1,322,858	△ 1,278,455	△ 1,256,395	—
次期繰越損益金(G+H)	△383,066,577	△376,032,450	△369,219,777	△362,699,737	△337,126,509	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△295,660,880
追加信託差損益金	△189,818,605	△185,360,961	△184,683,248	△179,007,084	△176,032,626	—
(配当等相当額)	( 166,137,499)	( 162,230,226)	( 161,631,197)	( 156,651,276)	( 154,043,445)	( —)
(売買損益相当額)	(△355,956,104)	(△347,591,187)	(△346,314,445)	(△335,658,360)	(△330,076,071)	( —)
分配準備積立金	159,178,666	156,729,897	157,736,410	153,420,310	152,564,363	—
繰越損益金	△352,426,638	△347,401,386	△342,272,939	△337,112,963	△313,658,246	—

(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 919,182,963円  
 作成期中追加設定元本額 5,259,812円  
 作成期中一部解約元本額 138,307,636円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.623906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295,660,880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	3,372,662円	2,798,626円	3,088,663円	2,701,663円	3,142,589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	166,137,499円	162,230,226円	161,631,197円	156,651,276円	154,043,445円
分配準備積立金額	157,167,267円	155,259,787円	155,970,605円	151,997,102円	150,678,169円
当ファンドの分配対象収益額	326,677,428円	320,288,639円	320,690,465円	311,350,041円	307,864,203円
1万口当たり収益分配対象額	3,599円	3,616円	3,636円	3,653円	3,675円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	1,361,263円	1,328,516円	1,322,858円	1,278,455円	1,256,395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	491,065,872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	591,613円	
				純資産総額	490,474,259円	
受益権口数	3,119,536,081口	786,135,139口	△2,333,400,942口	受益権口数	786,135,139口	
元本額	3,119,536,081円	786,135,139円	△2,333,400,942円	1万円当たり償還金	6,239円06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	4,359,841,683円	3,983,829,291円	9,138円	100円	1.00%	
第2期	4,783,321,682	3,937,486,412	8,232	100	1.00	
第3期	4,991,217,017	4,051,374,856	8,117	100	1.00	
第4期	4,841,488,618	3,968,146,263	8,196	100	1.00	
第5期	4,546,346,457	3,524,163,330	7,752	100	1.00	
第6期	4,053,327,071	3,098,581,295	7,645	100	1.00	
第7期	3,529,359,746	2,784,550,665	7,890	100	1.00	
第8期	3,082,078,388	2,603,156,062	8,446	100	1.00	
第9期	3,028,069,220	2,661,972,361	8,791	100	1.00	
第10期	3,001,432,680	2,434,284,907	8,110	100	1.00	
第11期	2,964,050,414	2,255,207,006	7,609	100	1.00	
第12期	2,911,225,783	2,198,204,488	7,551	100	1.00	
第13期	2,781,912,087	2,207,504,163	7,935	100	1.00	
第14期	2,649,010,459	2,145,012,316	8,097	100	1.00	
第15期	2,577,924,639	2,045,251,454	7,934	100	1.00	
第16期	2,510,596,379	1,931,721,364	7,694	100	1.00	
第17期	2,300,610,181	1,674,998,955	7,281	100	1.00	
第18期	2,302,455,784	1,814,411,636	7,880	80	0.80	
第19期	1,971,794,432	1,676,825,051	8,504	80	0.80	
第20期	1,806,304,518	1,576,798,334	8,729	80	0.80	
第21期	1,997,370,187	1,844,655,312	9,235	80	0.80	
第22期	2,072,549,591	1,990,982,053	9,606	80	0.80	
第23期	2,071,337,742	2,012,651,956	9,717	80	0.80	
第24期	1,980,131,354	1,667,830,199	8,423	80	0.80	
第25期	1,935,404,190	1,641,065,998	8,479	80	0.80	
第26期	1,862,092,903	1,509,555,643	8,107	80	0.80	
第27期	1,844,378,047	1,549,547,807	8,401	80	0.80	
第28期	1,799,954,956	1,555,923,716	8,644	80	0.80	
第29期	1,645,610,726	1,421,896,081	8,641	80	0.80	
第30期	1,626,744,489	1,324,425,057	8,142	80	0.80	
第31期	1,623,754,608	1,356,133,114	8,352	80	0.80	

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)

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	1,570,483,005円	1,327,267,590円	8,451円	80円	0.80%
第33期	1,486,452,797	1,268,417,116	8,533	80	0.80
第34期	1,515,321,448	1,362,942,454	8,994	80	0.80
第35期	1,490,516,981	1,331,992,473	8,936	80	0.80
第36期	1,498,485,670	1,371,062,570	9,150	80	0.80
第37期	1,516,854,499	1,368,186,060	9,020	80	0.80
第38期	1,576,822,251	1,387,863,495	8,802	80	0.80
第39期	1,767,648,093	1,620,950,899	9,170	80	0.80
第40期	1,834,060,507	1,509,492,234	8,230	80	0.80
第41期	1,805,082,413	1,682,692,638	9,322	80	0.80
第42期	1,834,051,501	1,554,015,420	8,473	80	0.80
第43期	1,886,244,112	1,628,682,209	8,635	80	0.80
第44期	1,972,272,953	1,663,853,882	8,436	80	0.80
第45期	1,852,309,304	1,538,286,217	8,305	80	0.80
第46期	1,908,097,765	1,624,785,017	8,515	60	0.60
第47期	1,901,257,780	1,646,733,743	8,661	60	0.60
第48期	1,798,588,314	1,481,950,321	8,240	60	0.60
第49期	1,719,318,488	1,385,554,582	8,059	60	0.60
第50期	1,786,594,161	1,421,127,628	7,954	60	0.60
第51期	1,737,262,136	1,207,929,941	6,953	60	0.60
第52期	1,592,865,263	1,142,726,100	7,174	60	0.60
第53期	1,525,882,514	1,077,732,575	7,063	60	0.60
第54期	1,461,413,089	1,018,870,732	6,972	60	0.60
第55期	1,449,085,889	897,491,464	6,194	60	0.60
第56期	1,441,256,715	920,748,428	6,389	60	0.60
第57期	1,425,141,595	988,128,362	6,934	60	0.60
第58期	1,289,036,614	885,547,694	6,870	60	0.60
第59期	1,279,718,840	830,023,517	6,486	60	0.60
第60期	1,282,223,776	794,091,806	6,193	60	0.60
第61期	1,339,189,471	900,647,085	6,725	60	0.60
第62期	1,481,708,522	909,890,271	6,141	60	0.60
第63期	1,477,166,438	882,297,736	5,973	40	0.40
第64期	1,483,274,306	902,628,672	6,085	40	0.40
第65期	1,484,173,508	878,867,898	5,922	40	0.40
第66期	1,471,572,694	954,857,164	6,489	40	0.40
第67期	1,453,438,444	935,874,565	6,439	40	0.40
第68期	1,443,428,870	939,750,206	6,511	40	0.40
第69期	1,408,313,374	945,654,441	6,715	40	0.40
第70期	1,395,192,724	897,473,045	6,433	40	0.40
第71期	1,391,695,911	903,408,303	6,491	40	0.40



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)

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72期	1,353,008,863円	918,626,099円	6,790円	40円	0.40%
第73期	1,343,839,474	913,787,331	6,800	40	0.40
第74期	1,316,145,897	912,789,257	6,935	40	0.40
第75期	1,286,520,591	905,403,765	7,038	40	0.40
第76期	1,239,776,924	858,446,349	6,924	40	0.40
第77期	1,247,172,955	833,171,538	6,680	40	0.40
第78期	1,236,710,719	822,315,409	6,649	40	0.40
第79期	1,240,941,255	810,762,721	6,533	40	0.40
第80期	1,229,922,279	734,053,449	5,968	40	0.40
第81期	1,216,925,678	712,857,551	5,858	40	0.40
第82期	1,214,003,157	720,259,767	5,933	40	0.40
第83期	1,142,487,473	675,842,773	5,916	40	0.40
第84期	1,123,478,495	651,535,446	5,799	30	0.30
第85期	1,096,633,348	664,117,327	6,056	30	0.30
第86期	1,088,649,551	635,391,012	5,837	30	0.30
第87期	1,047,319,149	605,938,042	5,786	30	0.30
第88期	1,052,637,294	600,623,460	5,706	30	0.30
第89期	997,761,198	593,324,660	5,947	30	0.30
第90期	1,022,791,360	607,590,897	5,941	30	0.30
第91期	1,020,363,561	569,450,743	5,581	30	0.30
第92期	1,015,701,552	594,517,397	5,853	30	0.30
第93期	997,856,903	603,200,394	6,045	30	0.30
第94期	989,409,787	599,225,828	6,056	30	0.30
第95期	989,698,629	565,215,214	5,711	30	0.30
第96期	987,305,443	571,700,622	5,791	30	0.30
第97期	986,483,762	586,147,703	5,942	30	0.30
第98期	991,965,449	557,873,692	5,624	30	0.30
第99期	993,642,196	584,462,411	5,882	30	0.30
第100期	984,919,257	584,279,872	5,932	30	0.30
第101期	989,835,368	574,511,259	5,804	30	0.30
第102期	986,621,678	593,861,170	6,019	30	0.30
第103期	968,847,040	610,032,508	6,296	30	0.30
第104期	960,934,673	614,394,116	6,394	30	0.30
第105期	960,707,643	413,060,527	4,300	30	0.30
第106期	964,368,474	467,283,060	4,845	30	0.30
第107期	946,600,898	432,623,981	4,570	30	0.30
第108期	941,057,337	495,576,562	5,266	15	0.15
第109期	939,030,280	512,962,820	5,463	15	0.15
第110期	933,352,660	516,048,600	5,529	15	0.15
第111期	923,200,787	493,106,706	5,341	15	0.15

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	919,182,963円	507,144,246円	5,517円	15円	0.15%
第113期	907,508,776	524,442,199	5,779	15	0.15
第114期	885,677,432	509,644,982	5,754	15	0.15
第115期	881,905,709	512,685,932	5,813	15	0.15
第116期	852,303,946	489,604,209	5,744	15	0.15
第117期	837,597,214	500,470,705	5,975	15	0.15

## ○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)	15円	15円	15円	15円	15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)	6,239円06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))を含まず)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。