

## 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 BRL） - 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、原資産通貨からブラジルレアルに対して為替取引を行います（このため、基準価額はブラジルレア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<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド ― 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 BRL） - 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 BRL） - 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<ブラジルレアルコース> （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<ブラジルレアルコース>（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 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
89期(2018年11月19日)	3,247	15	2.0	—	—	98.7	1,529
90期(2018年12月18日)	3,176	15	△ 1.7	—	—	98.7	1,465
91期(2019年1月18日)	3,137	15	△ 0.8	—	—	98.7	1,429
92期(2019年2月18日)	3,343	15	7.0	—	—	98.8	1,508
93期(2019年3月18日)	3,361	15	1.0	—	—	98.8	1,432
94期(2019年4月18日)	3,272	15	△ 2.2	—	—	98.7	1,374
95期(2019年5月20日)	3,123	15	△ 4.1	—	—	98.8	1,305
96期(2019年6月18日)	3,304	15	6.3	—	—	98.8	1,372
97期(2019年7月18日)	3,446	15	4.8	—	—	98.8	1,399
98期(2019年8月19日)	3,197	15	△ 6.8	—	—	98.8	1,277
99期(2019年9月18日)	3,259	15	2.4	—	—	98.8	1,301
100期(2019年10月18日)	3,247	15	0.1	—	—	98.8	1,282
101期(2019年11月18日)	3,165	15	△ 2.1	—	—	98.8	1,244
102期(2019年12月18日)	3,369	15	6.9	—	—	98.9	1,318
103期(2020年1月20日)	3,419	15	1.9	—	—	98.8	1,326
104期(2020年2月18日)	3,463	15	1.7	—	—	98.8	1,321
105期(2020年3月18日)	2,236	15	△35.0	—	—	98.6	841
106期(2020年4月20日)	2,290	15	3.1	—	—	98.7	859
107期(2020年5月18日)	1,941	15	△14.6	—	—	98.7	728
108期(2020年6月18日)	2,304	10	19.2	—	—	98.7	864
109期(2020年7月20日)	2,308	10	0.6	—	—	98.8	861
110期(2020年8月18日)	2,222	10	△ 3.3	—	—	98.7	823
111期(2020年9月18日)	2,186	10	△ 1.2	—	—	98.7	800
112期(2020年10月19日)	2,176	10	0.0	—	—	98.7	791
113期(2020年11月18日)	2,307	10	6.5	—	—	98.8	827
114期(2020年12月18日)	2,334	10	1.6	—	—	98.9	821
115期(2021年1月18日)	2,244	10	△ 3.4	—	—	98.8	786
116期(2021年2月18日)	2,162	10	△ 3.2	—	—	98.8	671
117期(2021年3月18日)	2,144	10	△ 0.4	—	—	98.7	647
118期(2021年4月19日)	(償還時) 2,285.99	—	6.6	—	—	—	647

(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	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第113期	(期 首) 2020年10月19日	円 銭		%	%	%	%	%	98.7	
	10月末	2,176	—	—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2020年11月18日	2,044	△6.1	—	—	—	—	—	98.7	
第114期	(期 首) 2020年11月18日	2,317	6.5	—	—	—	—	—	98.8	
	11月末	2,307	—	—	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2020年12月18日	2,280	△1.2	—	—	—	—	—	98.8	
第115期	(期 首) 2020年12月18日	2,344	1.6	—	—	—	—	—	98.9	
	12月末	2,334	—	—	—	—	—	—	98.9	
	(期 末) 2021年1月18日	2,277	△2.4	—	—	—	—	—	98.9	
第116期	(期 首) 2021年1月18日	2,254	△3.4	—	—	—	—	—	98.8	
	1月末	2,244	—	—	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2021年2月18日	2,167	△3.4	—	—	—	—	—	98.8	
第117期	(期 首) 2021年2月18日	2,172	△3.2	—	—	—	—	—	98.8	
	2月末	2,162	—	—	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2021年3月18日	2,082	△3.7	—	—	—	—	—	98.6	
第118期	(期 首) 2021年3月18日	2,154	△0.4	—	—	—	—	—	98.7	
	3月末	2,144	—	—	—	—	—	—	98.7	
	(償還時) 2021年4月19日	2,179	1.6	—	—	—	—	—	99.0	
		(償還価額) 2,285.99	6.6	—	—	—	—	—	—	

(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。

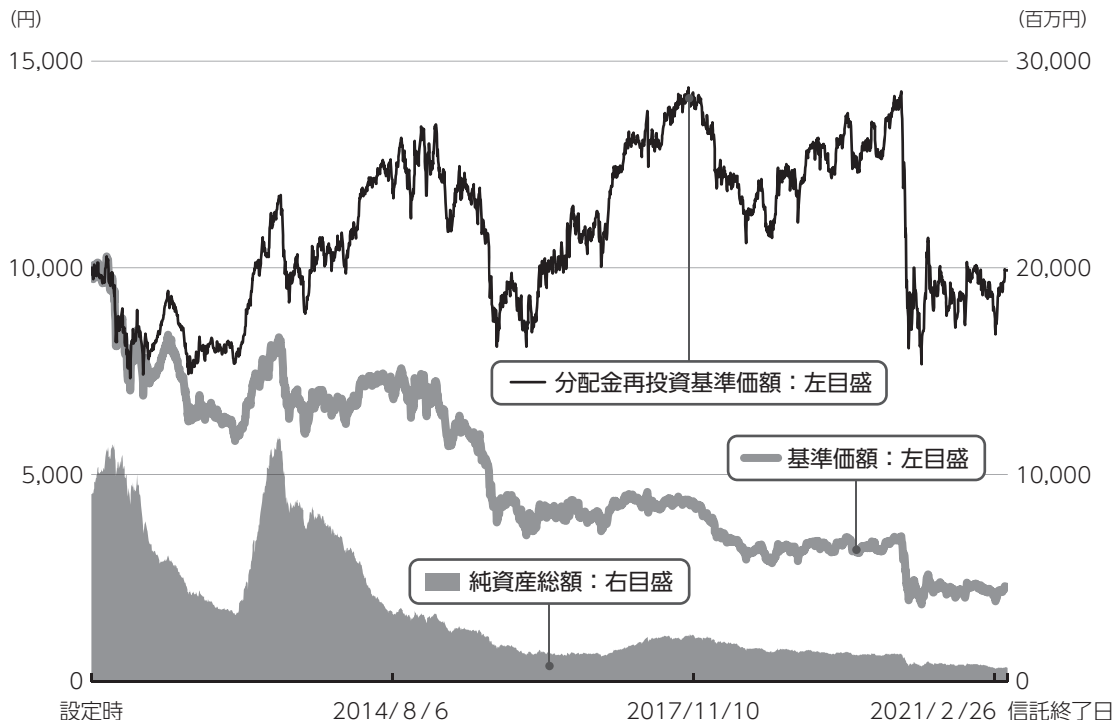
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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	2,285.99円
既払分配金	7,825円
騰落率	-0.6%
	(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0.6% (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

### 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) に対するブラジルリア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

ブラジルリア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の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

#### ブラジルリアルは対円で下落しました。

信託期間を通してみると、2014年から2015年にかけて鉄鉱石価格が軟調に推移したことや、米中貿易摩擦や新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念などを受けて一時的に投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、ブラジルリア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<ブラジルリアルコース> (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 (H P B R L) - 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 B R L) - 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ブラジルリア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120円、第18期から第62期までは各90円、第63期から第81期までは各60円、第82期から第88期までは各30円、第89期から第107期までは各15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7,825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 (0.432%)	10 (0.427%)	10 (0.444%)	10 (0.460%)	10 (0.464%)
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	4,533	4,540	4,546	4,552	4,558

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## 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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)

償還価額は、2,285円99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	15	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 )	( 7 )	(0.331)	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 )	( 7 )	(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 )	( 0 )	(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	15	0.685	

作成期中の平均基準価額は、2,214円です。

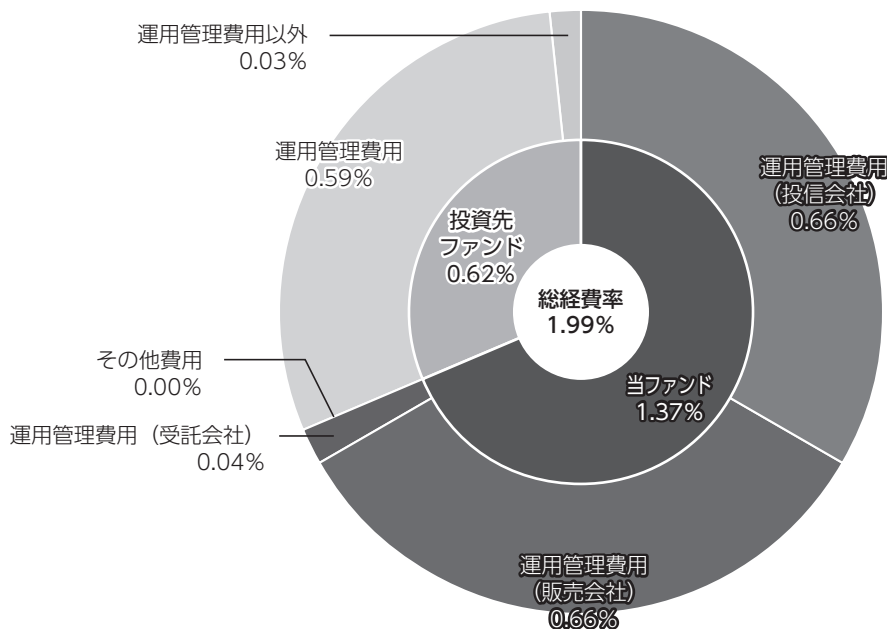
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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 BRL) - JPY 分配型	23 千口	28,100 千円	683 千口	833,306 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	792 千口	806 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 BRL) - JPY 分配型	659 千口	
合 計		659	

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 792

○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 665,472	% 100.0
投資信託財産総額		665,472	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	833,348,020	828,769,730	791,285,784	676,067,467	662,098,071	665,472,971
	コール・ローン等	10,048,238	10,499,763	9,892,727	8,677,141	13,842,443	665,472,971
	投資信託受益証券(評価額)	817,593,367	812,663,552	777,086,642	663,283,911	639,049,213	—
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	806,415	806,415	806,415	806,415	806,415	—
	未収入金	4,900,000	4,800,000	3,500,000	3,300,000	8,400,000	—
(B)	負債	5,423,810	6,954,069	4,911,286	4,790,648	14,943,570	17,727,637
	未払収益分配金	3,589,199	3,520,781	3,505,071	3,105,102	3,017,744	—
	未払解約金	944,873	2,510,930	483,613	847,266	11,250,571	16,944,371
	未払信託報酬	887,595	920,137	920,380	836,264	673,632	781,297
	未払利息	6	5	4	2	3	91
	その他未払費用	2,137	2,216	2,218	2,014	1,620	1,878
(C)	純資産総額(A-B)	827,924,210	821,815,661	786,374,498	671,276,819	647,154,501	647,745,334
	元本	3,589,199,987	3,520,781,993	3,505,071,190	3,105,102,417	3,017,744,483	2,833,540,288
	次期繰越損益金	△2,761,275,777	△2,698,966,332	△2,718,696,692	△2,433,825,598	△2,370,589,982	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△2,185,794,954
(D)	受益権総口数	3,589,199,987口	3,520,781,993口	3,505,071,190口	3,105,102,417口	3,017,744,483口	2,833,540,288口
	1万口当たり基準価額(C/D)	2,307円	2,334円	2,244円	2,162円	2,144円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,285円99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	6,545,584	6,401,346	6,398,181	5,741,962	5,559,818	△ 740
受取配当金	6,545,772	6,401,533	6,398,284	5,742,070	5,559,870	—
受取利息	—	4	3	2	—	—
支払利息	△ 188	△ 191	△ 106	△ 110	△ 52	△ 740
(B) 有価証券売買損益	44,891,662	7,709,031	△ 33,735,953	△ 27,153,398	△ 7,099,885	40,881,133
売買益	45,017,352	7,923,411	139,404	2,406,034	493,434	41,241,587
売買損	△ 125,690	△ 214,380	△ 33,875,357	△ 29,559,432	△ 7,593,319	△ 360,454
(C) 信託報酬等	△ 889,732	△ 922,353	△ 922,598	△ 838,278	△ 675,252	△ 783,175
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,547,514	13,188,024	△ 28,260,370	△ 22,249,714	△ 2,215,319	40,097,218
(E) 前期繰越損益金	△ 936,187,969	△ 871,232,136	△ 856,789,091	△ 784,465,787	△ 786,321,421	△ 741,951,107
(F) 追加信託差損益金	△1,872,046,123	△1,837,401,439	△1,830,142,160	△1,624,004,995	△1,579,035,498	△1,483,941,065
(配当等相当額)	( 1,490,440,284)	( 1,462,192,260)	( 1,455,815,695)	( 1,290,100,296)	( 1,253,916,125)	( 1,177,580,034)
(売買損益相当額)	(△3,362,486,407)	(△3,299,593,699)	(△3,285,957,855)	(△2,914,105,291)	(△2,832,951,623)	(△2,661,521,099)
(G) 計(D+E+F)	△2,757,686,578	△2,695,445,551	△2,715,191,621	△2,430,720,496	△2,367,572,238	—
(H) 収益分配金	△ 3,589,199	△ 3,520,781	△ 3,505,071	△ 3,105,102	△ 3,017,744	—
次期繰越損益金(G+H)	△2,761,275,777	△2,698,966,332	△2,718,696,692	△2,433,825,598	△2,370,589,982	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△2,185,794,954
追加信託差損益金	△1,872,046,123	△1,837,401,439	△1,830,142,160	△1,624,004,995	△1,579,035,498	—
(配当等相当額)	( 1,490,440,284)	( 1,462,192,260)	( 1,455,815,695)	( 1,290,100,296)	( 1,253,916,125)	( —)
(売買損益相当額)	(△3,362,486,407)	(△3,299,593,699)	(△3,285,957,855)	(△2,914,105,291)	(△2,832,951,623)	( —)
分配準備積立金	136,898,074	136,589,428	137,802,800	123,458,628	121,742,954	—
繰越損益金	△1,026,127,728	△ 998,154,321	△1,026,357,332	△ 933,279,231	△ 913,297,438	—

(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 3,637,282,281円  
 作成期中追加設定元本額 31,573,601円  
 作成期中一部解約元本額 835,315,594円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.228599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2,185,794,954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	6,432,321円	5,982,874円	5,475,583円	4,903,684円	4,884,566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	1,490,440,284円	1,462,192,260円	1,455,815,695円	1,290,100,296円	1,253,916,125円
分配準備積立金額	134,054,952円	134,127,335円	135,832,288円	121,660,046円	119,876,132円
当ファンドの分配対象収益額	1,630,927,557円	1,602,302,469円	1,597,123,566円	1,416,664,026円	1,378,676,823円
1万口当たり収益分配対象額	4,543円	4,550円	4,556円	4,562円	4,568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	3,589,199円	3,520,781円	3,505,071円	3,105,102円	3,017,744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	665,472,971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	17,727,637円	
				純資産総額	647,745,334円	
受益権口数	9,060,089,205口	2,833,540,288口	△6,226,548,917口	受益権口数	2,833,540,288口	
元本額	9,060,089,205円	2,833,540,288円	△6,226,548,917円	1万円当たり償還金	2,285円99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	11,321,120,524円	10,750,951,625円	9,496円	120円	1.20%	
第2期	12,367,515,089	10,629,697,901	8,595	120	1.20	
第3期	12,381,681,237	9,992,378,037	8,070	120	1.20	
第4期	11,866,010,248	9,562,143,184	8,058	120	1.20	
第5期	10,927,980,428	8,359,978,373	7,650	120	1.20	
第6期	9,299,111,387	6,706,981,533	7,212	120	1.20	
第7期	8,335,399,785	6,194,506,798	7,432	120	1.20	
第8期	7,293,500,650	5,836,413,942	8,002	120	1.20	
第9期	7,138,698,898	5,785,957,648	8,105	120	1.20	
第10期	6,949,470,777	5,142,305,135	7,400	120	1.20	
第11期	6,741,492,669	4,511,818,035	6,693	120	1.20	
第12期	6,592,476,776	4,199,937,564	6,371	120	1.20	
第13期	6,201,671,996	4,083,183,689	6,584	120	1.20	
第14期	5,761,353,556	3,830,860,079	6,649	120	1.20	
第15期	5,460,850,177	3,487,964,167	6,387	120	1.20	
第16期	5,487,923,351	3,446,299,174	6,280	120	1.20	
第17期	5,493,593,572	3,195,178,515	5,816	120	1.20	
第18期	6,380,411,345	3,887,283,795	6,093	90	0.90	
第19期	7,824,723,435	5,255,799,855	6,717	90	0.90	
第20期	9,319,263,346	6,776,321,740	7,271	90	0.90	
第21期	12,007,370,750	9,138,747,990	7,611	90	0.90	
第22期	13,792,335,765	10,828,771,473	7,851	90	0.90	
第23期	14,243,335,712	11,713,379,696	8,224	90	0.90	
第24期	12,809,710,010	8,715,456,013	6,804	90	0.90	
第25期	12,420,944,513	8,477,456,173	6,825	90	0.90	
第26期	12,535,572,394	7,906,310,932	6,307	90	0.90	
第27期	12,201,368,988	8,034,106,175	6,585	90	0.90	
第28期	11,558,613,787	7,983,796,758	6,907	90	0.90	
第29期	11,218,801,482	7,505,229,968	6,690	90	0.90	
第30期	10,730,945,003	7,022,932,661	6,545	90	0.90	
第31期	10,344,534,660	6,950,319,782	6,719	90	0.90	

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<ブラジルリアルコース> (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	9,683,947,005円	6,322,987,259円	6,529円	90円	0.90%
第33期	8,726,959,811	5,822,242,913	6,672	90	0.90
第34期	6,971,608,316	4,976,287,981	7,138	90	0.90
第35期	5,888,340,676	4,228,935,430	7,182	90	0.90
第36期	5,290,549,985	3,853,841,850	7,284	90	0.90
第37期	4,670,030,494	3,373,506,408	7,224	90	0.90
第38期	4,642,053,215	3,219,757,397	6,936	90	0.90
第39期	4,490,831,800	3,267,954,233	7,277	90	0.90
第40期	4,575,286,299	2,918,425,986	6,379	90	0.90
第41期	4,410,988,146	3,049,074,240	6,912	90	0.90
第42期	4,385,721,960	2,814,058,232	6,416	90	0.90
第43期	4,620,407,670	3,116,685,810	6,745	90	0.90
第44期	4,431,127,526	2,867,572,345	6,471	90	0.90
第45期	4,293,801,290	2,443,518,143	5,691	90	0.90
第46期	4,151,967,524	2,537,679,942	6,112	90	0.90
第47期	4,118,454,086	2,515,919,638	6,109	90	0.90
第48期	4,111,524,391	2,422,828,207	5,893	90	0.90
第49期	4,159,105,178	2,433,253,767	5,850	90	0.90
第50期	4,146,623,113	2,177,959,638	5,252	90	0.90
第51期	4,066,294,264	1,734,137,619	4,265	90	0.90
第52期	4,016,544,196	1,746,564,678	4,348	90	0.90
第53期	3,864,466,817	1,686,651,874	4,365	90	0.90
第54期	3,590,199,834	1,484,864,471	4,136	90	0.90
第55期	3,530,243,635	1,315,025,309	3,725	90	0.90
第56期	3,496,278,930	1,268,767,560	3,629	90	0.90
第57期	3,450,171,214	1,369,365,439	3,969	90	0.90
第58期	3,342,382,618	1,383,413,869	4,139	90	0.90
第59期	3,205,079,575	1,308,886,192	4,084	90	0.90
第60期	3,153,013,500	1,225,429,311	3,887	90	0.90
第61期	3,190,658,657	1,376,016,257	4,313	90	0.90
第62期	3,233,314,946	1,289,761,345	3,989	90	0.90
第63期	3,385,642,118	1,296,138,837	3,828	60	0.60
第64期	3,338,856,080	1,323,814,274	3,965	60	0.60
第65期	3,290,961,811	1,214,441,172	3,690	60	0.60
第66期	3,256,221,810	1,353,368,421	4,156	60	0.60
第67期	3,533,908,847	1,491,870,584	4,222	60	0.60
第68期	3,639,682,616	1,585,303,526	4,356	60	0.60
第69期	3,937,162,308	1,741,629,172	4,424	60	0.60
第70期	4,383,952,921	1,877,248,180	4,282	60	0.60
第71期	4,704,564,054	2,099,497,275	4,463	60	0.60



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<ブラジルリアルコース> (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	4,927,712,038円	2,107,118,071円	4,276円	60円	0.60%
第73期	5,046,201,927	2,156,546,983	4,274	60	0.60
第74期	4,768,473,141	2,069,165,052	4,339	60	0.60
第75期	4,698,016,788	2,059,766,030	4,384	60	0.60
第76期	5,050,639,227	2,180,101,409	4,316	60	0.60
第77期	4,955,241,624	2,071,711,218	4,181	60	0.60
第78期	4,937,664,588	1,971,079,409	3,992	60	0.60
第79期	5,341,484,748	2,067,134,778	3,870	60	0.60
第80期	5,368,219,958	1,883,322,180	3,508	60	0.60
第81期	5,367,794,425	1,850,019,144	3,447	60	0.60
第82期	5,329,347,597	1,792,019,769	3,363	30	0.30
第83期	5,082,653,791	1,636,571,818	3,220	30	0.30
第84期	5,032,985,254	1,542,751,734	3,065	30	0.30
第85期	5,016,552,363	1,590,525,780	3,171	30	0.30
第86期	4,845,234,360	1,493,781,683	3,083	30	0.30
第87期	4,827,513,937	1,379,524,985	2,858	30	0.30
第88期	4,791,081,271	1,531,531,769	3,197	30	0.30
第89期	4,710,110,287	1,529,438,700	3,247	15	0.15
第90期	4,613,181,177	1,465,364,155	3,176	15	0.15
第91期	4,556,538,059	1,429,393,190	3,137	15	0.15
第92期	4,512,679,257	1,508,378,514	3,343	15	0.15
第93期	4,260,433,920	1,432,093,003	3,361	15	0.15
第94期	4,200,054,872	1,374,252,115	3,272	15	0.15
第95期	4,182,104,054	1,305,904,813	3,123	15	0.15
第96期	4,152,054,895	1,372,046,298	3,304	15	0.15
第97期	4,060,177,999	1,399,219,862	3,446	15	0.15
第98期	3,997,474,290	1,277,793,873	3,197	15	0.15
第99期	3,994,806,460	1,301,790,441	3,259	15	0.15
第100期	3,951,608,823	1,282,950,422	3,247	15	0.15
第101期	3,931,337,532	1,244,426,650	3,165	15	0.15
第102期	3,915,326,566	1,318,905,152	3,369	15	0.15
第103期	3,879,621,890	1,326,398,074	3,419	15	0.15
第104期	3,817,376,714	1,321,896,719	3,463	15	0.15
第105期	3,761,354,558	841,008,100	2,236	15	0.15
第106期	3,751,407,919	859,007,560	2,290	15	0.15
第107期	3,755,182,139	728,811,409	1,941	15	0.15
第108期	3,750,685,126	864,292,841	2,304	10	0.10
第109期	3,731,058,653	861,314,475	2,308	10	0.10
第110期	3,704,578,918	823,271,323	2,222	10	0.10
第111期	3,659,376,836	800,056,370	2,186	10	0.10

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	3,637,282,281円	791,410,617円	2,176円	10円	0.10%
第113期	3,589,199,987	827,924,210	2,307	10	0.10
第114期	3,520,781,993	821,815,661	2,334	10	0.10
第115期	3,505,071,190	786,374,498	2,244	10	0.10
第116期	3,105,102,417	671,276,819	2,162	10	0.10
第117期	3,017,744,483	647,154,501	2,144	10	0.10

## ○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)	2,285円99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。