

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 AUD） - JPY 分配型、（HP BRL） - JPY 分配型、（HP ZAR） - 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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は3分の1程度ずつになることを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、為替の変動等により、実質的な通貨配分が3分の1程度ずつからカイ離する場合があります。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3通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）に対して為替取引を行います（このため、基準価額は当該3通貨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<資源国バスケット通貨コース>（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 AUD） - JPY 分配型、（HP BRL） - JPY 分配型、（HP ZAR） - 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 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。
	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	
	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 ZAR） - JPY 分配型	
	マネー・マーケット・マザーファンド	
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<資源国バスケット通貨コース> （毎月分配型）



第107期（決算日：2020年5月18日）
 第108期（決算日：2020年6月18日）
 第109期（決算日：2020年7月20日）
 第110期（決算日：2020年8月18日）
 第111期（決算日：2020年9月18日）
 第112期（決算日：2020年10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、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<資源国バスケット通貨コース>（毎月分配型）」は、去る10月19日に第112期の決算を行いましたので、法令に基づいて第107期～第112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)	標準価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 証 券 率	純 資 産 額
		税 分 込 配	み 金 騰 落							
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円	
83期(2018年5月18日)	4,254	40	△ 0.9	—	—	—	—	98.4	317	
84期(2018年6月18日)	4,043	40	△ 4.0	—	—	—	—	98.6	299	
85期(2018年7月18日)	4,226	40	5.5	—	—	—	—	98.3	312	
86期(2018年8月20日)	3,952	40	△ 5.5	—	—	—	—	98.2	281	
87期(2018年9月18日)	3,847	40	△ 1.6	—	—	—	—	98.4	272	
88期(2018年10月18日)	4,017	40	5.5	—	—	—	—	98.6	284	
89期(2018年11月19日)	4,130	25	3.4	—	—	—	—	98.5	292	
90期(2018年12月18日)	4,104	25	△ 0.0	—	—	—	—	98.3	290	
91期(2019年1月18日)	3,984	25	△ 2.3	—	—	—	—	98.5	277	
92期(2019年2月18日)	4,177	25	5.5	—	—	—	—	98.3	285	
93期(2019年3月18日)	4,245	25	2.2	—	—	—	—	98.5	289	
94期(2019年4月18日)	4,238	25	0.4	—	—	—	—	98.4	288	
95期(2019年5月20日)	4,037	25	△ 4.2	—	—	—	—	98.4	273	
96期(2019年6月18日)	4,112	25	2.5	—	—	—	—	98.5	278	
97期(2019年7月18日)	4,298	25	5.1	—	—	—	—	98.0	282	
98期(2019年8月19日)	3,980	25	△ 6.8	—	—	—	—	98.7	262	
99期(2019年9月18日)	4,152	25	4.9	—	—	—	—	98.4	274	
100期(2019年10月18日)	4,177	25	1.2	—	—	—	—	98.5	274	
101期(2019年11月18日)	4,097	25	△ 1.3	—	—	—	—	98.2	263	
102期(2019年12月18日)	4,303	25	5.6	—	—	—	—	98.3	264	
103期(2020年1月20日)	4,451	25	4.0	—	—	—	—	98.2	257	
104期(2020年2月18日)	4,514	25	2.0	—	—	—	—	98.6	251	
105期(2020年3月18日)	3,004	25	△ 32.9	—	—	—	—	98.0	164	
106期(2020年4月20日)	3,091	25	3.7	—	—	—	—	98.5	169	
107期(2020年5月18日)	2,820	25	△ 8.0	—	—	—	—	98.1	157	
108期(2020年6月18日)	3,293	15	17.3	—	—	—	—	98.1	183	
109期(2020年7月20日)	3,393	15	3.5	—	—	—	—	98.2	189	
110期(2020年8月18日)	3,294	15	△ 2.5	—	—	—	—	98.2	183	
111期(2020年9月18日)	3,263	15	△ 0.5	—	—	—	—	98.4	180	
112期(2020年10月19日)	3,345	15	3.0	—	—	—	—	98.0	185	

(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107期	(期 首) 2020年4月20日	円	3,091	%	—	—	—	—	—	98.5
	4月末		3,048	△ 1.4	—	—	—	—	—	98.2
	(期 末) 2020年5月18日		2,845	△ 8.0	—	—	—	—	—	98.1
第108期	(期 首) 2020年5月18日		2,820	—	—	—	—	—	—	98.1
	5月末		3,207	13.7	—	—	—	—	—	98.7
	(期 末) 2020年6月18日		3,308	17.3	—	—	—	—	—	98.1
第109期	(期 首) 2020年6月18日		3,293	—	—	—	—	—	—	98.1
	6月末		3,137	△ 4.7	—	—	—	—	—	98.4
	(期 末) 2020年7月20日		3,408	3.5	—	—	—	—	—	98.2
第110期	(期 首) 2020年7月20日		3,393	—	—	—	—	—	—	98.2
	7月末		3,346	△ 1.4	—	—	—	—	—	97.8
	(期 末) 2020年8月18日		3,309	△ 2.5	—	—	—	—	—	98.2
第111期	(期 首) 2020年8月18日		3,294	—	—	—	—	—	—	98.2
	8月末		3,252	△ 1.3	—	—	—	—	—	98.2
	(期 末) 2020年9月18日		3,278	△ 0.5	—	—	—	—	—	98.4
第112期	(期 首) 2020年9月18日		3,263	—	—	—	—	—	—	98.4
	9月末		3,161	△ 3.1	—	—	—	—	—	98.1
	(期 末) 2020年10月19日		3,360	3.0	—	—	—	—	—	98.0

(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。

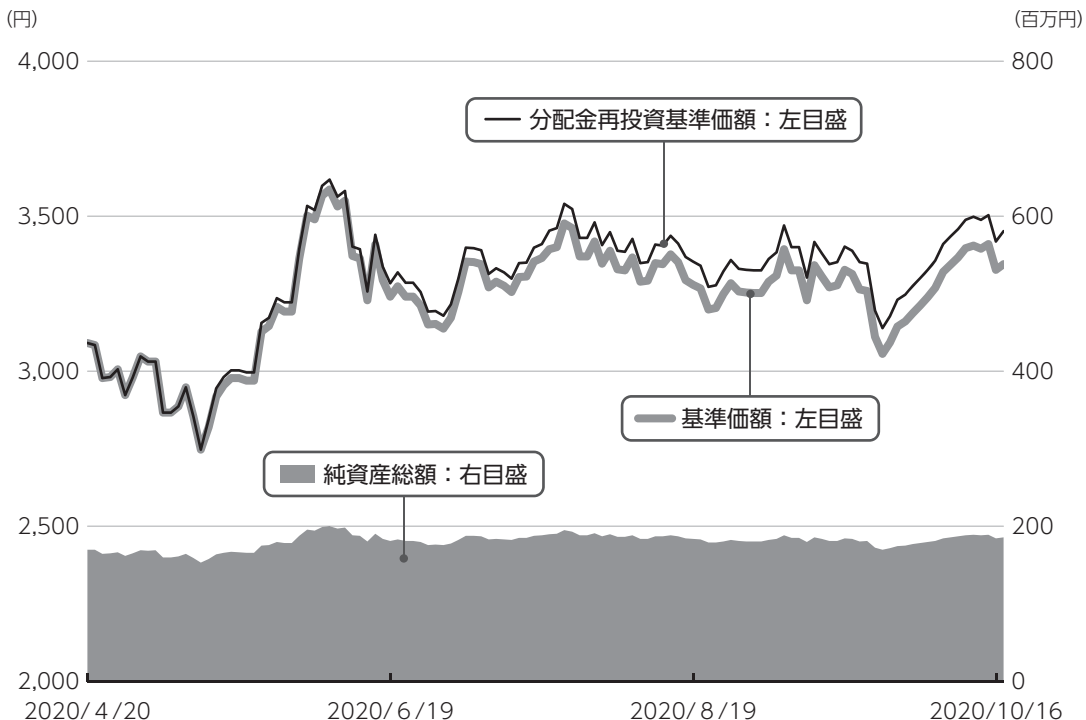
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第107期～第112期：2020年4月21日～2020年10月19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107期首	3,091円
第112期末	3,345円
既払分配金	100円
騰落率	11.7%
(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11.7% (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

新型コロナウイルスのワクチン開発や主要国の経済対策への期待などを受けた、経済活動の正常化期待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する中、組入銘柄 (ネクステラ・エナジー、イベルドローラなど) の株価が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

豪ドル、南アフリカランドが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資した株式の通貨 (以下、原資産通貨) に対するブラジルレアル、南アフリカランド買いの為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したことが基準価額の上昇要因となりました。

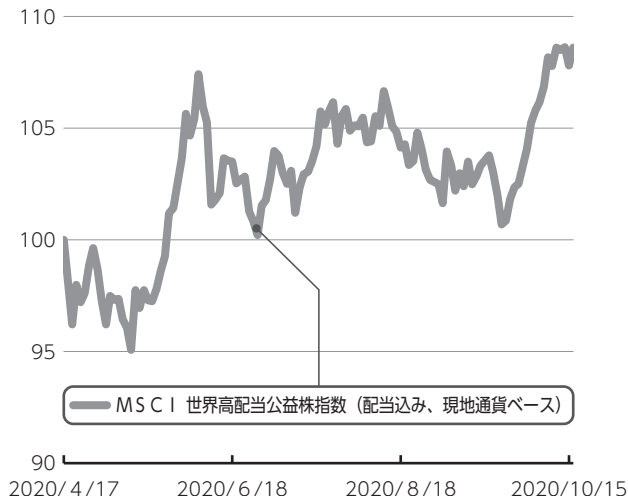
下落要因

ブラジルレアルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第107期～第112期：2020年4月21日～2020年10月19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。

(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。

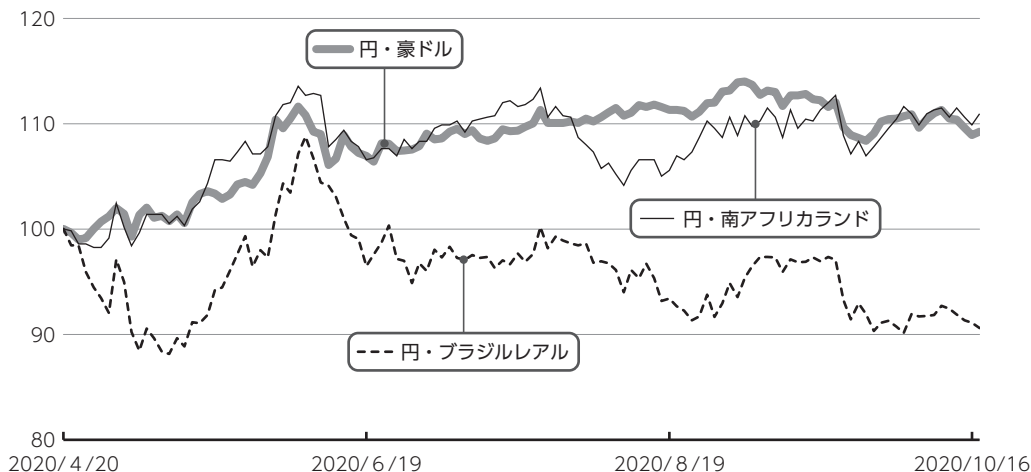
株式市況

グローバル株式市況は、上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響が引き続き意識されましたが、主要国の経済・金融政策や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを背景に経済活動の正常化期待や景気回復期待が高まったことなどから、当作成期を通じてグローバル株式市況は概ね上昇基調で推移しました。

このような市況推移の中、当作成期の公益株市況は上昇しました。

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

豪ドルは対円で上昇しました。

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受けたオーストラリアでの移動制限措置の緩和などを受けて経済活動の正常化期待が高まったことや、一部の資源価格が上昇したことなどを背景に、豪ドルは対円で上昇しました。

ブラジルレアル

ブラジルレア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への懸念や政治不安等を背景に、ブラジルレアルは対円で下落しました。

南アフリカランド

南アフリカランドは対円で上昇しました。
当作成期を通してみると、経済活動の正常化期待などを背景に、南アフリカランドは対円で上昇しました。

▶ 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、足下のコール・レートは-0.031%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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)

主として各円建て外国投資信託へ投資し、各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分を3分の1程度ずつとすることを基本としました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ 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・カレンダーシー・ヘッジド・ファンド (HP AUD) - JPY 分配型、(HP BRL) - JPY 分配型、(HP ZAR) - 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、原資産通貨に対し、3通貨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107期 2020年4月21日~ 2020年5月18日	第108期 2020年5月19日~ 2020年6月18日	第109期 2020年6月19日~ 2020年7月20日	第110期 2020年7月21日~ 2020年8月18日	第111期 2020年8月19日~ 2020年9月18日	第112期 2020年9月19日~ 2020年10月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 (0.879%)	15 (0.453%)	15 (0.440%)	15 (0.453%)	15 (0.458%)	15 (0.446%)
当期の収益	24	15	15	15	15	15
当期の収益以外	0	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	3,044	3,056	3,068	3,073	3,077	3,085

(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。

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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)

主として各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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分を3分の1程度ずつとすることを基本とします。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、(HP BRL) - JPY 分配型、(HP ZAR) - 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は変わりありません。

経済活動再開の動きを背景に景気の回復が期待される一方で、新型コロナウイルスの感染再拡大や主要国の政治動向など

先行きの不透明感が高く、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、景気低迷による影響を相対的に受けにくい規制下事業の比率が高い銘柄の組入比率を高めています。

地域別では米国の公益企業に注目しています。また、再生可能エネルギーへの投資シフトによる恩恵が期待される企業にも引き続き注目するほか、ESGへの取り組みなども重視して、投資を行う方針です。

なお、保有外貨建て資産については原資産通貨に対する3通貨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

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き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。

2020年4月21日～2020年10月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第107期～第112期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	22	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)	(11)	(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)	(11)	(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	22	0.681	

作成期中の平均基準価額は、3,238円です。

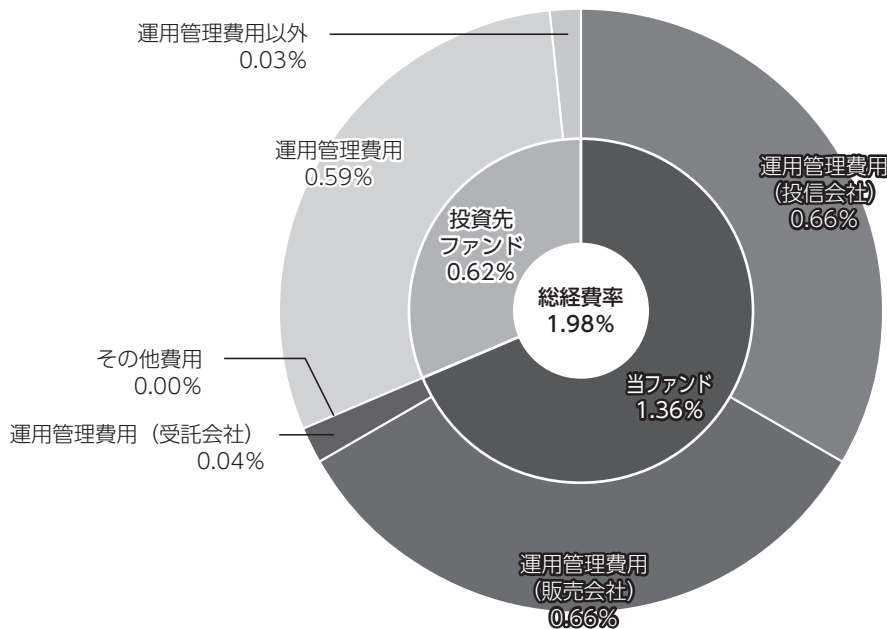
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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4月21日～2020年10月19日)

投資信託証券

銘柄		第107期～第112期			
		買付		売却	
		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	2	9,103	3	12,879
	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	15	18,003	8	10,370
	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 ZAR) - JPY 分配型	3	7,783	4	9,580
	合計	21	34,889	16	32,829

(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107期～第112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		9	10	68	70

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月21日～2020年10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

(2020年10月19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106期末	第112期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
ビクテ・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	17	16	59,903	32.3
ビクテ・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	43	51	60,476	32.6
ビクテ・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 ZAR) - JPY 分配型	26	25	61,503	33.2
合 計	87	93	181,883	98.0

(注) 比率はビクテ・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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第106期末	第112期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	236	177	180

○投資信託財産の構成

(2020年10月19日現在)

項目	第112期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	181,883	97.5
マネー・マーケット・マザーファンド	180	0.1
コール・ローン等、その他	4,507	2.4
投資信託財産総額	186,570	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末
	2020年5月18日現在	2020年6月18日現在	2020年7月20日現在	2020年8月18日現在	2020年9月18日現在	2020年10月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	161,873,048	184,730,854	190,865,278	185,003,496	181,556,573	186,570,378
コール・ローン等	5,459,218	4,287,806	3,281,350	3,213,632	2,756,585	3,505,890
投資信託受益証券(評価額)	154,303,148	180,272,366	186,413,247	180,609,179	177,619,305	181,883,806
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	170,682	170,682	170,682	180,683	180,683	180,683
未収入金	1,940,000	—	999,999	1,000,002	1,000,000	999,999
(B) 負債	4,507,053	1,046,861	1,058,081	1,042,704	1,041,670	1,041,486
未払金	2,940,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	1,395,031	836,702	839,077	837,714	829,715	831,924
未払信託報酬	171,606	209,656	218,485	204,499	211,454	209,063
未払利息	9	7	3	4	1	2
その他未払費用	407	496	516	487	500	497
(C) 純資産総額(A-B)	157,365,995	183,683,993	189,807,197	183,960,792	180,514,903	185,528,892
元本	558,012,706	557,801,795	559,384,959	558,476,149	553,143,818	554,616,564
次期繰越損益金	△400,646,711	△374,117,802	△369,577,762	△374,515,357	△372,628,915	△369,087,672
(D) 受益権総口数	558,012,706口	557,801,795口	559,384,959口	558,476,149口	553,143,818口	554,616,564口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,820円	3,293円	3,393円	3,294円	3,263円	3,345円

○損益の状況

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,517,083	1,509,038	1,528,947	1,309,754	1,299,416	1,311,248
受取配当金	1,517,181	1,509,179	1,529,044	1,309,824	1,299,555	1,311,289
受取利息	2	—	6	1	—	—
支払利息	△ 100	△ 141	△ 103	△ 71	△ 139	△ 41
(B) 有価証券売買損益	△ 15,021,303	25,887,391	5,140,880	△ 5,802,424	△ 1,945,680	4,264,898
売買益	—	25,969,139	5,287,796	589,340	1,431,558	4,574,061
売買損	△ 15,021,303	△ 81,748	△ 146,916	△ 6,391,764	△ 3,377,238	△ 309,163
(C) 信託報酬等	△ 172,013	△ 210,152	△ 219,001	△ 204,986	△ 211,954	△ 209,560
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,676,233	27,186,277	6,450,826	△ 4,697,656	△ 858,218	5,366,586
(E) 前期繰越損益金	△ 174,926,942	△ 189,046,457	△ 162,618,045	△ 156,204,272	△ 159,709,101	△ 161,390,233
(F) 追加信託差損益金	△ 210,648,505	△ 211,420,920	△ 212,571,466	△ 212,775,715	△ 211,231,881	△ 212,232,101
(配当等相当額)	(125,776,475)	(125,933,524)	(126,439,367)	(126,391,563)	(125,320,960)	(125,776,190)
(売買損益相当額)	(△336,424,980)	(△337,354,444)	(△339,010,833)	(△339,167,278)	(△336,552,841)	(△338,008,291)
(G) 計(D+E+F)	△ 399,251,680	△ 373,281,100	△ 368,738,685	△ 373,677,643	△ 371,799,200	△ 368,255,748
(H) 収益分配金	△ 1,395,031	△ 836,702	△ 839,077	△ 837,714	△ 829,715	△ 831,924
次期繰越損益金(G+H)	△ 400,646,711	△ 374,117,802	△ 369,577,762	△ 374,515,357	△ 372,628,915	△ 369,087,672
追加信託差損益金	△ 210,648,505	△ 211,420,920	△ 212,571,466	△ 212,775,715	△ 211,231,881	△ 212,232,101
(配当等相当額)	(125,776,475)	(125,933,524)	(126,439,367)	(126,391,563)	(125,320,960)	(125,776,190)
(売買損益相当額)	(△336,424,980)	(△337,354,444)	(△339,010,833)	(△339,167,278)	(△336,552,841)	(△338,008,291)
分配準備積立金	44,137,645	44,577,306	45,195,381	45,231,567	44,921,459	45,349,601
繰越損益金	△ 234,135,851	△ 207,274,188	△ 202,201,677	△ 206,971,209	△ 206,318,493	△ 202,205,172

(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 549,187,074円
 作成期中追加設定元本額 18,419,362円
 作成期中一部解約元本額 12,989,872円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3345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369,087,672円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日
費用控除後の配当等収益額	1,345,070円	1,497,459円	1,478,752円	1,104,768円	1,087,462円	1,261,959円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	125,776,475円	125,933,524円	126,439,367円	126,391,563円	125,320,960円	125,776,190円
分配準備積立金額	44,187,606円	43,916,549円	44,555,706円	44,964,513円	44,663,712円	44,919,566円
当ファンドの分配対象収益額	171,309,151円	171,347,532円	172,473,825円	172,460,844円	171,072,134円	171,957,715円
1万円当たり収益分配対象額	3,069円	3,071円	3,083円	3,088円	3,092円	3,100円
1万円当たり分配金額	25円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	1,395,031円	836,702円	839,077円	837,714円	829,715円	831,924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107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
1 万口当たり分配金 (税込み)	25円	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。

*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

ファンド名	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド (HP AUD) - JPY 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	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 ZAR) - JPY 分配型
運用方針	主として新興国を含む世界の高配当利回りの公益株に投資し、安定的な収益分配を行いつつ、長期的な元本の成長をめざすことを目的として運用を行います。原則として、電力、ガス、水道、電話、通信、運輸、廃棄物処理、石油供給等の上場企業の株式に分散投資します。		
主要運用対象	新興国を含む世界の高配当利回りの公益株		
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の発行済証券数の10%を超える証券を保有しません。 ・ 取得時において同一発行体の発行済証券数の5%を超える証券を保有しません。 ・ ヘッジ目的に限らずデリバティブ取引を行うことができます。 ・ 保有資産に対し、原則として、3通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）買いの為替取引を行います。 		
決算日	原則として毎年12月31日		
分配方針	原則として毎月、配当等収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配を行わないこともあります。		

損益計算書および純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPictet Global Selection Fund Annual Report, including audited financial statements, as at December 31, 2019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 (2019年1月1日～2019年12月31日)

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

	米ドル
期首純資産（当期）	53,618,813.53
収益	
配当金、純額	4,381,089.45
債券利息、純額	0.00
預金利息	9,754.68
その他の所得	0.00
	4,390,844.13
費用	
管理報酬および投資顧問料	626,633.75
預託手数料、銀行手数料、および金利	418,729.23
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	206,269.60
未払年次税	23,302.33
取引手数料	299,374.46
	1,574,309.37
純運用収益	2,816,534.76
実現純利益／（損失）	
— 投資商品売却	3,085,739.45
— 外国為替	294,397.39
— オプション契約	0.00
— 為替予約契約	(7,260,165.88)
— 先渡契約	0.00
実現純利益／（損失）	(1,063,494.28)
正味未実現増価／（減価）の変化：	
— 投資	29,415,392.93
— オプション契約	0.00
— 為替予約契約	322,558.92
運用の結果としての純資産の増加	28,674,457.57
受益証券発行手取額	423,254,001.16
受益証券買戻費用	(26,408,527.31)
配当金支払	(11,738,014.73)
再評価差額*	(218,829.68)
期末純資産（当期）	467,181,900.54

* 上述の差異は、サブファンドで使用する通貨以外の通貨建ての株式クラスの換算に使用する為替レートの変動により、2018年12月31日から2019年12月31日の間に生じたものである。

(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

(2019年1月1日～2019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

	米ドル
資産	
投資有価証券取得原価	420,440,668.27
投資にかかる未実現純利益／(損失)	30,209,043.81
投資有価証券時価評価額	450,649,712.08
オプション契約時価評価額	0.00
銀行の現金	16,207,445.95
銀行預金	0.00
未収利益、純額	0.00
先物為替予約取引の正味未実現利益	560,585.52
その他の資産	0.00
	467,417,743.55
負債	
管理報酬および投資顧問料	130,882.58
未払年次税	11,795.51
先物為替予約取引の正味未実現損失	0.00
その他の未払報酬	93,164.92
	235,843.01
2019年12月31日時点の純資産合計	467,181,900.54
2018年12月31日現在の純資産合計	53,618,813.53
2017年12月31日現在の純資産合計	62,018,875.46

(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
(2019年12月31日現在 単位：米ドル)

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対するパーセンテージ
公式に株式上場している、または別の統制市場で処理されている譲渡可能証券				
株式				
オーストラリア				
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	豪ドル	224,942.00	1,792,822.87	0.38
			1,792,822.87	0.38
ブラジル				
CEMIG MINAS GERAIS PFD	ブラジル・レアル	276,002.00	943,116.92	0.20
ENGIE BRASIL	ブラジル・レアル	167,650.00	2,123,946.38	0.45
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	439,800.00	2,729,732.96	0.58
SABESP	ブラジル・レアル	91,900.00	1,397,403.24	0.30
			7,194,199.50	1.53
カナダ				
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	カナダドル	303,411.00	4,260,354.96	0.91
BCE	カナダドル	43,308.00	2,001,200.65	0.43
EMERA	カナダドル	135,031.00	5,717,041.59	1.22
ENBRIDGE	カナダドル	209,767.00	8,290,895.83	1.77
FORTIS INC	カナダドル	46,958.00	1,937,145.85	0.41
PEMBINA PIPELINE	カナダドル	37,041.00	1,366,003.13	0.29
TC ENERGY	カナダドル	60,674.00	3,202,722.92	0.69
			26,775,364.93	5.72
ケイマン諸島				
ENN ENERGY HOLDINGS	香港ドル	89,400.00	979,865.43	0.21
			979,865.43	0.21
チリ				
ENEL AMERICAS	チリペソ	24,397,511.00	5,406,340.50	1.16
			5,406,340.50	1.16
中国				
CHINA YANGTZE POWER 'A'	人民元	1,345,383.00	3,539,918.16	0.76
			3,539,918.16	0.76
フランス				
ELECTRICITE DE FRANCE	ユーロ	71,831.00	809,767.82	0.17
ENGIE	ユーロ	330,387.00	5,394,275.46	1.15
			6,204,043.28	1.32
ドイツ				
E.ON	ユーロ	669,426.00	7,144,512.17	1.53
R.W.E.	ユーロ	485,497.00	14,879,711.11	3.18
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	ユーロ	663,785.00	1,922,076.03	0.41
			23,946,299.31	5.12
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	53,446.00	847,465.96	0.18
			847,465.96	0.18

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に對するパーセンテージ
香港				
CLP HOLDINGS	香港ドル	499,000.00	5,305,865.94	1.14
			5,305,865.94	1.14
イタリア				
ATLANTIA	ユーロ	393,977.00	9,227,154.09	1.98
ENEL	ユーロ	2,110,734.00	16,812,470.80	3.61
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	1,178,978.00	7,892,626.25	1.69
			33,932,251.14	7.28
マレーシ				
TENAGA NASIONAL	マレーシア・リンギット	669,900.00	2,208,802.16	0.47
			2,208,802.16	0.47
オラン				
KONINKLIJKE KPN	ユーロ	1,087,280.00	3,205,626.10	0.69
			3,205,626.10	0.69
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	918,354.00	3,982,646.00	0.85
			3,982,646.00	0.85
スペイン				
IBERDROLA	ユーロ	695,956.00	7,254,520.90	1.55
			7,254,520.90	1.55
イギリス				
NATIONAL GRID	英ポンド	1,593,699.00	19,998,654.29	4.29
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	485,380.00	9,304,988.94	1.99
			29,303,643.23	6.28
アメリカ合衆国				
AES	米ドル	104,060.00	2,081,200.00	0.45
ALLETE	米ドル	12,808.00	1,030,147.44	0.22
ALLIANT ENERGY	米ドル	117,336.00	6,365,478.00	1.36
AMEREN CORPORATION	米ドル	173,339.00	13,236,166.04	2.83
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	189,295.00	17,803,194.75	3.82
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	57,006.00	7,009,457.76	1.50
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	166,643.00	4,466,032.40	0.96
CMS ENERGY	米ドル	229,186.00	14,305,790.12	3.06
DOMINION ENERGY	米ドル	204,314.00	16,739,446.02	3.58
DTE ENERGY	米ドル	67,540.00	8,694,424.20	1.86
DUKE ENERGY	米ドル	100,434.00	9,125,433.24	1.95
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	178,690.00	13,280,240.80	2.84
ENTERGY	米ドル	135,822.00	16,196,773.50	3.47
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	148,953.00	12,531,415.89	2.68
EXELON	米ドル	338,552.00	15,431,200.16	3.30
FIRSTENERGY	米ドル	242,109.00	11,718,075.60	2.51
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 'A'	米ドル	151,625.00	4,566,945.00	0.98
KINDER MORGAN 'P'	米ドル	102,623.00	2,165,858.42	0.46
NEXTERA ENERGY	米ドル	88,727.00	21,429,345.04	4.60
NISOURCE	米ドル	75,946.00	2,075,604.18	0.44

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対するパーセンテージ
アメリカ合衆国 (続き)				
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	219,337.00	12,839,987.98	2.75
SEMPRA ENERGY	米ドル	120,506.00	18,192,790.82	3.90
SOUTHERN COMPANY	米ドル	218,289.00	13,800,230.58	2.95
UNION PACIFIC	米ドル	58,978.00	10,676,787.34	2.29
VISTRA ENERGY	米ドル	62,457.00	1,424,644.17	0.30
WEC ENERGY GROUP	米ドル	108,728.00	10,006,237.84	2.14
WILLIAMS COMPANIES	米ドル	199,197.00	4,689,097.38	1.00
XCEL ENERGY	米ドル	268,064.00	16,888,032.00	3.62
			288,770,036.67	61.82
投資有価証券合計			450,649,712.08	96.46
現金預金			16,207,445.95	3.47
その他の純資産			324,742.51	0.07
純資産合計			467,181,900.54	100.00

マネー・マーケット・マザーファンド

《第31期》決算日2020年5月20日

[計算期間：2019年11月21日～2020年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第31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31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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		%		—	百万円 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
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	1,218

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2019年11月20日	10,183		—		%		—
11月末	10,183		0.0		—		—
12月末	10,183		0.0		—		—
2020年1月末	10,183		0.0		—		—
2月末	10,183		0.0		—		—
3月末	10,182		△0.0		—		—
4月末	10,182		△0.0		—		—
(期末) 2020年5月20日	10,182		△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。

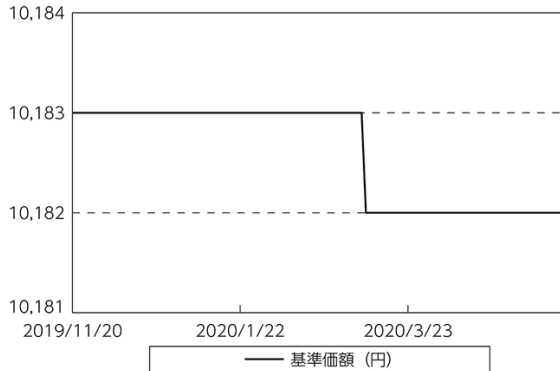
○運用経過

●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0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎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、2020年5月20日のコール・レートは-0.061%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

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き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11月21日～2020年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月21日～2020年5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 138,499,925	千円 138,899,927

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020年5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5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 999,999	% 82.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2020年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 999,999	% 82.1
コール・ローン等、その他	218,249	17.9
投資信託財産総額	1,218,248	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,218,248,165
コール・ローン等	218,248,275
其他有価証券(評価額)	999,999,890
(B) 負債	648
未払解約金	244
未払利息	404
(C) 純資産総額(A-B)	1,218,247,517
元本	1,196,430,567
次期繰越損益金	21,816,950
(D) 受益権総口数	1,196,430,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,607,027,396円
 期中追加設定元本額 383,379,179円
 期中一部解約元本額 793,976,008円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182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 D C金利連動アロケーション型バランスファンド	369,410,948円
MUAMトピックスリスクコントロール(10%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	185,063,976円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンド>	79,936,815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<マネーパブルファンド>	75,057,997円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030(確定拠出年金)	40,467,267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)	24,765,135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 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)	16,341,949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
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	14,313,901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)	11,916,657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
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
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)	10,781,250円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
マネーパブルファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,902,808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)	9,893,887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
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,859,081円
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	8,806,711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
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
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
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)	7,196,270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
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326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

○損益の状況 (2019年11月21日~2020年5月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 25,344
受取利息	4,494
支払利息	△ 29,838
(B) 当期損益金(A)	△ 25,344
(C) 前期繰越損益金	29,362,496
(D) 追加信託差損益金	6,993,681
(E) 解約差損益金	△14,513,883
(F) 計(B+C+D+E)	21,816,950
次期繰越損益金(F)	21,816,950

(注) (D)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) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 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
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
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)	5,548,198円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型)	5,114,733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
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)	4,489,124円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768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
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
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)	3,857,128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)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
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)	3,517,041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)	3,511,426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 /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)	3,308,438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)	3,156,977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 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)	2,308,140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
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)	2,259,287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 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
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
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 /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 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)	1,528,278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
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)	1,491,640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<マネープールファンドB>	1,355,335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 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)	1,171,778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
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
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<マネープールファンド>	1,027,136円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	990,662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<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131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
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)	792,001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
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)	642,729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
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 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)	521,466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)	521,457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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224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<米ドルコース> (毎月分配型)	358,088円
ピムコ・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)	354,513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)	345,928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
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)	284,008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)	282,290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)	278,281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)	266,153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)	215,434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
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)	167,632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)	138,394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)	132,542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)	123,415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
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 ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179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 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<トルコリラコース> (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<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
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)	10,814円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	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
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> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820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
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	1,196,430,567円