

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、（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、（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。
	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	
	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	
	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<資源国バスケット通貨コース> (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<資源国バスケット通貨コース>（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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
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
113期(2020年11月18日)	3,566	15	7.1	—	—	98.0	197
114期(2020年12月18日)	3,575	15	0.7	—	—	98.3	195
115期(2021年1月18日)	3,497	15	△ 1.8	—	—	98.3	186
116期(2021年2月18日)	3,466	15	△ 0.5	—	—	98.1	182
117期(2021年3月18日)	3,539	15	2.5	—	—	98.4	183
118期(2021年4月19日)	(償還時) 3,769.83	—	6.5	—	—	—	194

(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 入 比	率
			騰 落 率	率							
第113期	(期 首)	円 銭		%	%	%	%	%			%
	2020年10月19日	3,345	—	—	—	—	—	—	—	—	98.0
	10月末	3,208	△4.1	—	—	—	—	—	—	—	97.8
第114期	(期 末)										
	2020年11月18日	3,581	7.1	—	—	—	—	—	—	—	98.0
	11月末	3,566	—	—	—	—	—	—	—	—	98.0
第115期	(期 首)										
	2020年11月18日	3,566	—	—	—	—	—	—	—	—	98.0
	11月末	3,531	△1.0	—	—	—	—	—	—	—	98.4
第116期	(期 末)										
	2020年12月18日	3,590	0.7	—	—	—	—	—	—	—	98.3
	12月末	3,575	—	—	—	—	—	—	—	—	98.3
第117期	(期 首)										
	2020年12月18日	3,575	—	—	—	—	—	—	—	—	98.3
	12月末	3,547	△0.8	—	—	—	—	—	—	—	98.7
第118期	(期 末)										
	2021年1月18日	3,512	△1.8	—	—	—	—	—	—	—	98.3
	1月末	3,497	—	—	—	—	—	—	—	—	98.3
第119期	(期 首)										
	2021年1月18日	3,497	—	—	—	—	—	—	—	—	98.3
	1月末	3,447	△1.4	—	—	—	—	—	—	—	98.2
第120期	(期 末)										
	2021年2月18日	3,481	△0.5	—	—	—	—	—	—	—	98.1
	2月末	3,466	—	—	—	—	—	—	—	—	98.1
第121期	(期 首)										
	2021年2月18日	3,466	—	—	—	—	—	—	—	—	98.1
	2月末	3,405	△1.8	—	—	—	—	—	—	—	97.9
第122期	(期 末)										
	2021年3月18日	3,554	2.5	—	—	—	—	—	—	—	98.4
	3月末	3,539	—	—	—	—	—	—	—	—	98.4
第123期	(期 首)										
	2021年3月18日	3,539	—	—	—	—	—	—	—	—	98.4
	3月末	3,628	2.5	—	—	—	—	—	—	—	98.4
第124期	(償還時)	(償還価額)									
	2021年4月19日	3,769.83	6.5	—	—	—	—	—	—	—	—

(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	3,769.83円
既払分配金	7,515円
騰落率	34.8%
(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34.8% (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、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) を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

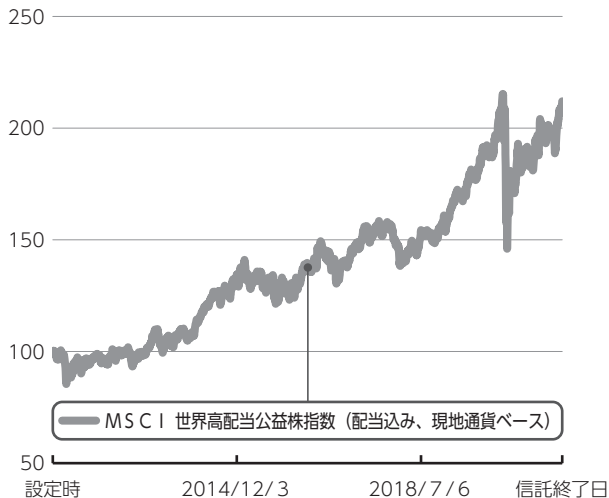
下落要因

3通貨 (豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド) 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。

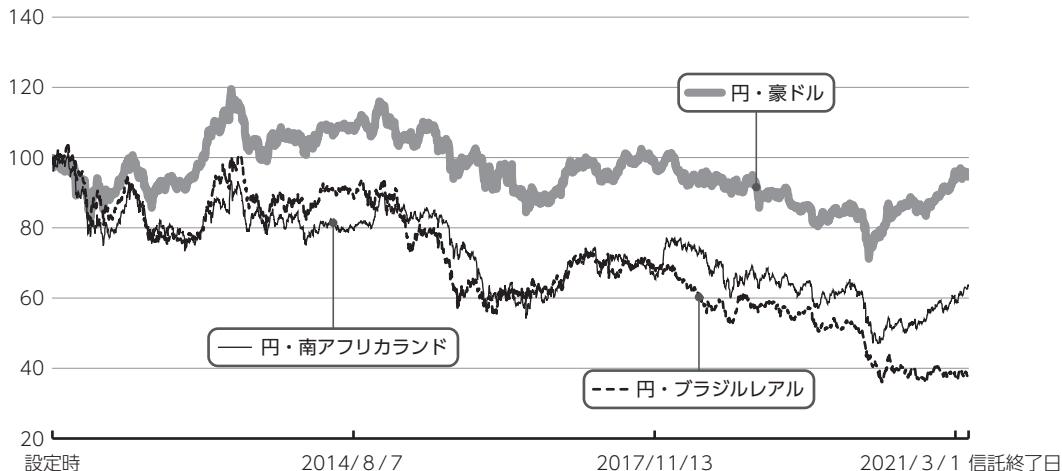
2020年1月から3月にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした景気減速懸念などを受けて、グローバル株式市況は下落しました。

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

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。

ブラジルレアル

ブラジルレ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などを背景に、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下落しました。

信託期間を通してみると、地政学リスクや米中貿易摩擦、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などを背景に、南アフリカランド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<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。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 — 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
AUD) - J P Y 分配型、(H P B
R L) - J P Y 分配型、(H P Z A
R) - J P Y 分配型**

世界の高配当利回りの公益株に投資を行い、保有外貨建て資産において、原資産通貨に対し、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**
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110円、第18期から第62期までは各80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40円、第89期から第107期までは各25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7,515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 (0.419%)	15 (0.418%)	15 (0.427%)	15 (0.431%)	15 (0.422%)
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	3,093	3,099	3,104	3,108	3,116

(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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)

償還価額は、3,769円83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	24	0.680	(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)	(12)	(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)	(12)	(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	24	0.682	

作成期中の平均基準価額は、3,512円です。

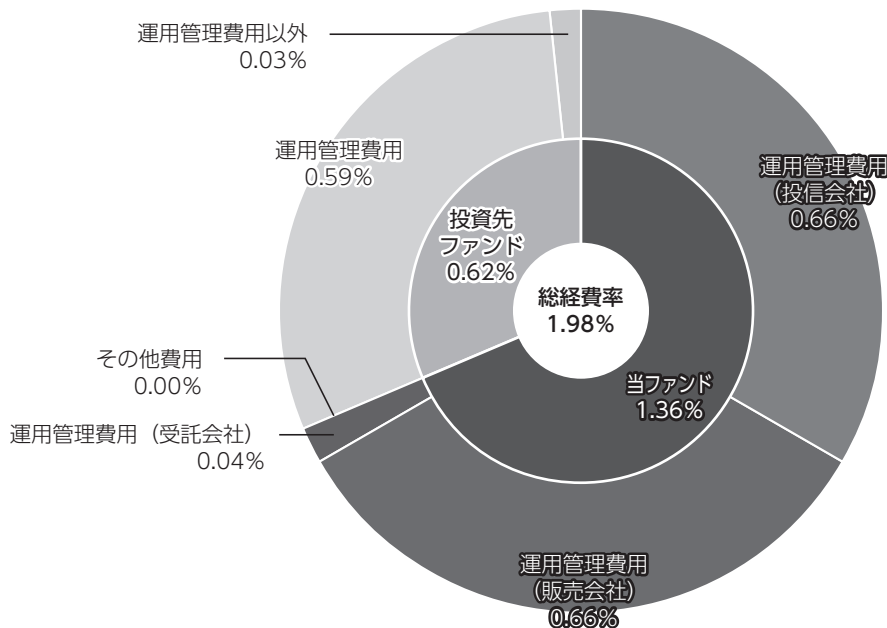
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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	0.8371	3,073	17	69,763
	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	4	4,973	55	67,866
	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	0.8996	2,333	26	76,015
合計		5	10,379	99	213,645

(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		—	—	177	180

○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
			千口
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			16
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			51
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			25
合	計		93

親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
			千口
マネー・マーケット・マザーファンド			177

○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 195,317	% 100.0
投資信託財産総額	195,317	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	199,317,566	196,416,825	188,967,454	184,728,745	184,356,584	195,317,132
コール・ローン等	4,269,388	3,160,695	3,177,687	4,841,128	3,079,951	195,317,132
投資信託受益証券(評価額)	193,867,499	192,075,445	183,609,086	178,706,935	180,095,948	—
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	180,683	180,683	180,683	180,683	180,683	—
未収入金	999,996	1,000,002	1,999,998	999,999	1,000,002	—
(B) 負債	1,478,656	1,043,451	2,270,473	2,512,247	1,313,762	923,188
未払収益分配金	832,284	819,849	800,783	788,544	775,797	—
未払解約金	434,097	3,582	1,247,276	1,507,916	350,105	695,672
未払信託報酬	211,773	219,502	221,885	215,279	187,417	226,955
未払利息	2	1	1	1	—	26
その他未払費用	500	517	528	507	443	535
(C) 純資産総額(A-B)	197,838,910	195,373,374	186,696,981	182,216,498	183,042,822	194,393,944
元本	554,856,234	546,566,578	533,855,449	525,696,364	517,198,631	515,656,531
次期繰越損益金	△357,017,324	△351,193,204	△347,158,468	△343,479,866	△334,155,809	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△321,262,587
(D) 受益権総口数	554,856,234口	546,566,578口	533,855,449口	525,696,364口	517,198,631口	515,656,531口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,566円	3,575円	3,497円	3,466円	3,539円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,769円83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	1,319,615	1,299,681	1,280,771	1,255,335	1,236,814	△ 209
受取配当金	1,319,678	1,299,742	1,280,803	1,255,346	1,236,829	—
受取利息	—	1	—	—	—	—
支払利息	△ 63	△ 62	△ 32	△ 11	△ 15	△ 209
(B) 有価証券売買損益	11,953,691	231,377	△ 4,388,876	△ 1,873,311	3,499,778	12,122,671
売買益	11,998,290	737,254	549,707	1,447,105	4,214,615	12,126,611
売買損	△ 44,599	△ 505,877	△ 4,938,583	△ 3,320,416	△ 714,837	△ 3,940
(C) 信託報酬等	△ 212,273	△ 220,019	△ 222,413	△ 215,786	△ 187,860	△ 227,490
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,061,033	1,311,039	△ 3,330,518	△ 833,762	4,548,732	11,894,972
(E) 前期繰越損益金	△156,516,771	△141,806,136	△137,672,305	△139,163,789	△138,218,862	△133,771,054
(F) 追加信託差損益金	△212,729,302	△209,878,258	△205,354,862	△202,693,771	△199,709,882	△199,386,505
(配当等相当額)	(125,948,204)	(124,170,306)	(121,396,806)	(119,689,467)	(117,845,264)	(117,582,270)
(売買損益相当額)	(△338,677,506)	(△334,048,564)	(△326,751,668)	(△322,383,238)	(△317,555,146)	(△316,968,775)
(G) 計(D+E+F)	△356,185,040	△350,373,355	△346,357,685	△342,691,322	△333,380,012	—
(H) 収益分配金	△ 832,284	△ 819,849	△ 800,783	△ 788,544	△ 775,797	—
次期繰越損益金(G+H)	△357,017,324	△351,193,204	△347,158,468	△343,479,866	△334,155,809	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△321,262,587
追加信託差損益金	△212,729,302	△209,878,258	△205,354,862	△202,693,771	△199,709,882	—
(配当等相当額)	(125,948,204)	(124,170,306)	(121,396,806)	(119,689,467)	(117,845,264)	(—)
(売買損益相当額)	(△338,677,506)	(△334,048,564)	(△326,751,668)	(△322,383,238)	(△317,555,146)	(—)
分配準備積立金	45,717,879	45,224,547	44,316,381	43,742,393	43,356,718	—
繰越損益金	△190,005,901	△186,539,493	△186,119,987	△184,528,488	△177,802,645	—

(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 554,616,564円
 作成期中追加設定元本額 8,100,142円
 作成期中一部解約元本額 47,060,175円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.376983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321,262,587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	1,298,515円	1,112,907円	1,058,358円	1,039,549円	1,187,764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	125,948,204円	124,170,306円	121,396,806円	119,689,467円	117,845,264円
分配準備積立金額	45,251,648円	44,931,489円	44,058,806円	43,491,388円	42,944,751円
当ファンドの分配対象収益額	172,498,367円	170,214,702円	166,513,970円	164,220,404円	161,977,779円
1万口当たり収益分配対象額	3,108円	3,114円	3,119円	3,123円	3,131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	832,284円	819,849円	800,783円	788,544円	775,797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	195,317,132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	923,188円	
				純資産総額	194,393,944円	
受益権口数	5,012,065,115口	515,656,531口	△4,496,408,584口	受益権口数	515,656,531口	
元本額	5,012,065,115円	515,656,531円	△4,496,408,584円	1万円当たり償還金	3,769円83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	5,777,767,246円	5,343,134,657円	9,248円	110円	1.10%	
第2期	5,819,708,513	4,829,508,723	8,299	110	1.10	
第3期	5,685,706,886	4,537,616,786	7,981	110	1.10	
第4期	5,395,322,004	4,256,019,480	7,888	110	1.10	
第5期	4,992,892,202	3,704,528,981	7,420	110	1.10	
第6期	4,020,190,531	2,881,278,729	7,167	110	1.10	
第7期	3,504,573,182	2,588,671,326	7,387	110	1.10	
第8期	3,043,930,822	2,412,025,451	7,924	110	1.10	
第9期	2,883,043,190	2,384,539,227	8,271	110	1.10	
第10期	2,939,464,173	2,224,917,446	7,569	110	1.10	
第11期	2,854,598,788	1,989,629,510	6,970	110	1.10	
第12期	2,764,291,243	1,877,227,770	6,791	110	1.10	
第13期	2,624,470,239	1,858,624,897	7,082	110	1.10	
第14期	2,577,466,916	1,838,578,512	7,133	110	1.10	
第15期	2,475,242,502	1,713,108,550	6,921	110	1.10	
第16期	2,338,775,280	1,558,272,216	6,663	110	1.10	
第17期	2,182,505,682	1,355,087,605	6,209	110	1.10	
第18期	2,123,776,712	1,419,770,286	6,685	80	0.80	
第19期	2,096,028,440	1,513,470,100	7,221	80	0.80	
第20期	2,104,179,398	1,593,207,714	7,572	80	0.80	
第21期	2,286,232,181	1,799,631,309	7,872	80	0.80	
第22期	2,293,130,211	1,876,754,429	8,184	80	0.80	
第23期	2,353,910,869	1,992,635,462	8,465	80	0.80	
第24期	2,212,634,612	1,578,823,237	7,135	80	0.80	
第25期	2,101,947,543	1,527,542,691	7,267	80	0.80	
第26期	2,025,298,596	1,391,570,088	6,871	80	0.80	
第27期	1,929,702,531	1,376,589,618	7,134	80	0.80	
第28期	1,764,819,991	1,292,121,041	7,322	80	0.80	
第29期	1,632,074,687	1,180,329,476	7,232	80	0.80	
第30期	1,520,550,693	1,060,092,745	6,972	80	0.80	
第31期	1,490,029,711	1,053,438,380	7,070	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<資源国バスケット通貨コース> (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	1,453,156,524円	1,017,666,206円	7,003円	80円	0.80%
第33期	1,372,967,177	977,083,897	7,117	80	0.80
第34期	1,292,648,927	970,904,656	7,511	80	0.80
第35期	1,207,536,068	909,019,861	7,528	80	0.80
第36期	1,154,901,863	878,212,547	7,604	80	0.80
第37期	1,104,596,356	830,771,293	7,521	80	0.80
第38期	1,082,236,192	794,173,131	7,338	80	0.80
第39期	1,060,628,737	812,323,527	7,659	80	0.80
第40期	1,028,756,979	706,239,674	6,865	80	0.80
第41期	987,955,640	759,524,856	7,688	80	0.80
第42期	968,183,937	684,365,346	7,069	80	0.80
第43期	945,913,797	690,881,300	7,304	80	0.80
第44期	926,032,872	666,746,634	7,200	80	0.80
第45期	899,325,405	605,720,936	6,735	80	0.80
第46期	883,175,176	621,958,672	7,042	80	0.80
第47期	878,708,056	621,752,137	7,076	80	0.80
第48期	859,849,202	578,977,006	6,733	80	0.80
第49期	798,464,080	536,147,566	6,715	80	0.80
第50期	775,087,691	490,626,985	6,330	80	0.80
第51期	774,215,690	416,768,764	5,383	80	0.80
第52期	748,499,587	414,250,019	5,534	80	0.80
第53期	709,256,708	380,764,339	5,368	80	0.80
第54期	697,125,402	357,273,990	5,125	80	0.80
第55期	688,461,744	308,461,814	4,480	80	0.80
第56期	624,066,626	284,485,614	4,559	80	0.80
第57期	614,454,999	298,966,737	4,866	80	0.80
第58期	609,917,311	304,211,632	4,988	80	0.80
第59期	758,232,626	361,250,861	4,764	80	0.80
第60期	774,408,743	353,225,244	4,561	80	0.80
第61期	782,122,329	393,237,595	5,028	80	0.80
第62期	830,469,201	391,072,374	4,709	80	0.80
第63期	838,593,794	377,373,328	4,500	60	0.60
第64期	840,197,140	383,338,624	4,562	60	0.60
第65期	757,077,191	332,910,198	4,397	60	0.60
第66期	737,265,604	362,519,936	4,917	60	0.60
第67期	685,699,275	337,373,366	4,920	60	0.60
第68期	711,966,577	357,494,540	5,021	60	0.60
第69期	679,751,264	352,606,301	5,187	60	0.60
第70期	672,122,667	329,058,761	4,896	60	0.60
第71期	673,118,181	342,038,166	5,081	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<資源国バスケット通貨コース> (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	640,941,883円	329,240,492円	5,137円	60円	0.60%
第73期	654,429,322	330,612,390	5,052	60	0.60
第74期	693,905,751	353,809,008	5,099	60	0.60
第75期	696,155,179	357,669,427	5,138	60	0.60
第76期	752,109,831	380,530,665	5,060	60	0.60
第77期	750,918,185	364,520,840	4,854	60	0.60
第78期	719,239,469	347,304,105	4,829	60	0.60
第79期	738,601,736	353,123,689	4,781	60	0.60
第80期	740,380,647	328,471,690	4,437	60	0.60
第81期	750,639,486	325,871,794	4,341	60	0.60
第82期	744,439,233	322,729,497	4,335	40	0.40
第83期	745,265,903	317,054,877	4,254	40	0.40
第84期	741,016,888	299,624,276	4,043	40	0.40
第85期	738,587,658	312,153,662	4,226	40	0.40
第86期	712,228,706	281,442,610	3,952	40	0.40
第87期	707,676,011	272,209,008	3,847	40	0.40
第88期	709,221,609	284,921,722	4,017	40	0.40
第89期	707,891,254	292,359,950	4,130	25	0.25
第90期	707,141,689	290,186,778	4,104	25	0.25
第91期	697,610,394	277,924,941	3,984	25	0.25
第92期	682,663,432	285,135,146	4,177	25	0.25
第93期	681,857,115	289,423,377	4,245	25	0.25
第94期	680,313,279	288,285,956	4,238	25	0.25
第95期	678,051,488	273,719,700	4,037	25	0.25
第96期	677,912,819	278,761,462	4,112	25	0.25
第97期	657,912,515	282,775,776	4,298	25	0.25
第98期	660,261,910	262,768,924	3,980	25	0.25
第99期	660,896,857	274,382,049	4,152	25	0.25
第100期	658,087,217	274,880,452	4,177	25	0.25
第101期	643,350,285	263,578,372	4,097	25	0.25
第102期	614,153,895	264,250,302	4,303	25	0.25
第103期	577,711,910	257,116,421	4,451	25	0.25
第104期	557,488,857	251,655,014	4,514	25	0.25
第105期	548,991,814	164,908,714	3,004	25	0.25
第106期	549,187,074	169,780,835	3,091	25	0.25
第107期	558,012,706	157,365,995	2,820	25	0.25
第108期	557,801,795	183,683,993	3,293	15	0.15
第109期	559,384,959	189,807,197	3,393	15	0.15
第110期	558,476,149	183,960,792	3,294	15	0.15
第111期	553,143,818	180,514,903	3,263	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	554,616,564円	185,528,892円	3,345円	15円	0.15%
第113期	554,856,234	197,838,910	3,566	15	0.15
第114期	546,566,578	195,373,374	3,575	15	0.15
第115期	533,855,449	186,696,981	3,497	15	0.15
第116期	525,696,364	182,216,498	3,466	15	0.15
第117期	517,198,631	183,042,822	3,539	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)	3,769円83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。