

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（2013年6月17日設定）	
運用方針	<p>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 USD） - 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、原資産通貨から米ドルに対して為替取引を行います（このため、基準価額は米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。</p> <p>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委託します。</p>	
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<米ドルコース>（毎月分配型）	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド — 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 USD） - 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 USD） - 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<米ドルコース> (毎月分配型)



第89期（決算日：2020年11月18日）
第90期（決算日：2020年12月18日）
第91期（決算日：2021年1月18日）
第92期（決算日：2021年2月18日）
第93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<米ドルコース>（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 金 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
65期(2018年11月19日)	8,013	50	3.2	—	—	98.7	443
66期(2018年12月18日)	8,094	50	1.6	—	—	98.8	409
67期(2019年1月18日)	7,614	50	△ 5.3	—	—	98.8	381
68期(2019年2月18日)	8,050	50	6.4	—	—	98.8	400
69期(2019年3月18日)	8,347	50	4.3	—	—	98.8	392
70期(2019年4月18日)	8,219	50	△ 0.9	—	—	98.7	381
71期(2019年5月20日)	8,106	50	△ 0.8	—	—	98.8	374
72期(2019年6月18日)	8,226	50	2.1	—	—	98.8	381
73期(2019年7月18日)	8,277	50	1.2	—	—	98.6	380
74期(2019年8月19日)	8,100	50	△ 1.5	—	—	98.8	370
75期(2019年9月18日)	8,405	50	4.4	—	—	98.8	379
76期(2019年10月18日)	8,490	50	1.6	—	—	98.8	341
77期(2019年11月18日)	8,331	50	△ 1.3	—	—	98.8	335
78期(2019年12月18日)	8,586	50	3.7	—	—	98.8	342
79期(2020年1月20日)	8,931	50	4.6	—	—	98.8	356
80期(2020年2月18日)	9,296	50	4.6	—	—	98.8	371
81期(2020年3月18日)	7,040	50	△ 23.7	—	—	98.6	279
82期(2020年4月20日)	7,519	50	7.5	—	—	98.7	295
83期(2020年5月18日)	7,020	50	△ 6.0	—	—	98.7	274
84期(2020年6月18日)	7,582	30	8.4	—	—	98.7	295
85期(2020年7月20日)	7,754	30	2.7	—	—	98.8	302
86期(2020年8月18日)	7,594	30	△ 1.7	—	—	98.7	296
87期(2020年9月18日)	7,249	30	△ 4.1	—	—	98.7	281
88期(2020年10月19日)	7,709	30	6.8	—	—	98.7	300
89期(2020年11月18日)	7,839	30	2.1	—	—	98.7	298
90期(2020年12月18日)	7,458	30	△ 4.5	—	—	98.7	281
91期(2021年1月18日)	7,452	30	0.3	—	—	98.7	275
92期(2021年2月18日)	7,325	30	△ 1.3	—	—	98.7	254
93期(2021年3月18日)	7,643	30	4.8	—	—	98.7	240
94期(2021年4月19日)	(償還時) 8,059.52	—	5.4	—	—	—	223

(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 券	債 券	投 資 信 託
			騰 落 率	組 入 比 率			
第89期	(期 首) 2020年10月19日	円 銭 7,709	% —	% —	% —	% —	98.7
	10月末	7,429	△3.6	—	—	—	98.7
	(期 末) 2020年11月18日	7,869	2.1	—	—	—	98.7
第90期	(期 首) 2020年11月18日	7,839	—	—	—	—	98.7
	11月末	7,682	△2.0	—	—	—	98.8
	(期 末) 2020年12月18日	7,488	△4.5	—	—	—	98.7
第91期	(期 首) 2020年12月18日	7,458	—	—	—	—	98.7
	12月末	7,469	0.1	—	—	—	98.7
	(期 末) 2021年1月18日	7,482	0.3	—	—	—	98.7
第92期	(期 首) 2021年1月18日	7,452	—	—	—	—	98.7
	1月末	7,414	△0.5	—	—	—	98.7
	(期 末) 2021年2月18日	7,355	△1.3	—	—	—	98.7
第93期	(期 首) 2021年2月18日	7,325	—	—	—	—	98.7
	2月末	7,158	△2.3	—	—	—	98.8
	(期 末) 2021年3月18日	7,673	4.8	—	—	—	98.7
第94期	(期 首) 2021年3月18日	7,643	—	—	—	—	98.7
	3月末	7,929	3.7	—	—	—	98.8
	(償還時) 2021年4月19日	(償還価額) 8,059.52	5.4	—	—	—	—

(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94期：2013年6月17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94期末	8,059.52円
既払分配金	7,190円
騰落率	69.9%
	(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69.9% (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、ネクステラ・エナジーやRWEなどを保有していたことや、米ドルが対円で上昇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

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94期：2013年6月17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2015年5月にかけては、世界各国での金融緩和策や米国などでの経済指標の改善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。

2015年6月から2016年2月にかけは、中国経済の先行きなどが懸念された

ことなどを背景に、グローバル株式市況は下落しました。

2016年3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) MSCI 世界高配当公益株指数は、世界の公益株の中から、相対的に配当利回りの高い銘柄で構成される指数であり、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

為替市況の推移 (設定時を100として指数化、対円)



▶ 為替市況 信託期間を通じて、米ドルは対円で上昇しました。

信託期間を通してみると、日銀による追加金融緩和策や米国の景気回復期待などを受けて、米ドル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%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<米ドルコース> (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 U S 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 U S 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米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21期までは各40円、第22期から第40期までは各150円、第41期から第59期までは各100円、第60期から第64期までは各70円、第65期から第83期までは各50円、第84期から第93期までは各30円の分配とさせていただきました。信託期間中、累計で7,190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89期 2020年10月20日～ 2020年11月18日	第90期 2020年11月19日～ 2020年12月18日	第91期 2020年12月19日～ 2021年1月18日	第92期 2021年1月19日～ 2021年2月18日	第93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)	30 (0.381%)	30 (0.401%)	30 (0.401%)	30 (0.408%)	30 (0.391%)
当期の収益	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,425	3,440	3,455	3,471	3,494

(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<米ドルコース> (毎月分配型)

償還価額は、8,059円52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89期～第94期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	52	0.681	(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)	(25)	(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)	(25)	(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)	(2)	(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	52	0.683	

作成期中の平均基準価額は、7,585円です。

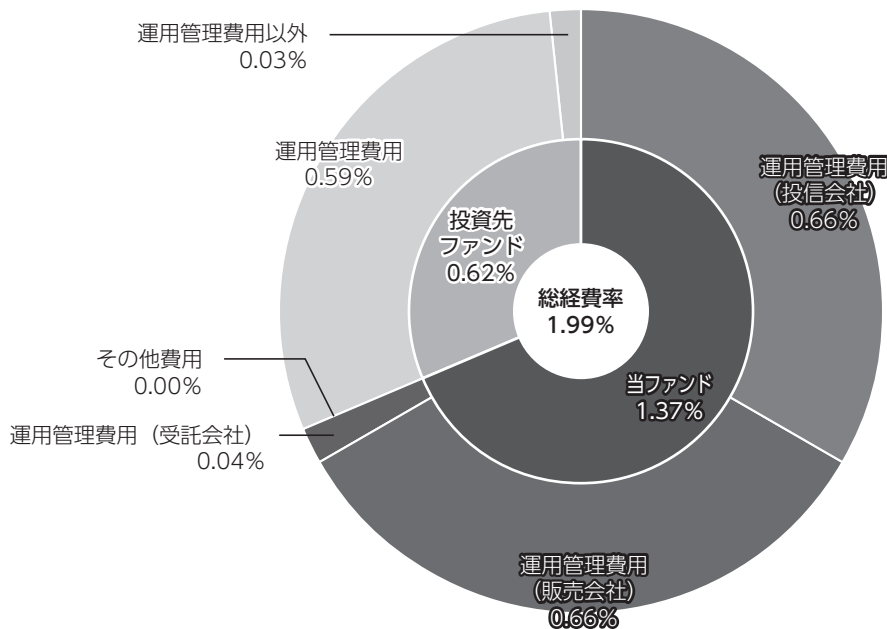
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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89期～第94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 USD) - JPY 分配型	千口 0.7916	千円 5,499	千口 42	千円 307,444

(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89期～第94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 -	千口 19	千円 20

○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88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 USD) - JPY 分配型	千口 41	
合 計		41	

親投資信託残高

銘	柄	第88期末	
		口	数
マネー・マーケット・マザーファンド			千口 19

○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 234,467	% 100.0
投資信託財産総額		234,467	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93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	299,698,550	283,553,544	282,706,033	255,755,073	244,022,255	234,467,428
	コール・ローン等	3,927,459	3,829,469	9,101,235	3,516,717	4,544,828	234,467,428
	投資信託受益証券(評価額)	294,451,078	278,104,061	272,384,781	251,218,342	237,257,407	—
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	20,015	20,015	20,015	20,015	20,015	—
	未収入金	1,299,998	1,599,999	1,200,002	999,999	2,200,005	—
(B)	負債	1,473,087	1,898,251	6,809,481	1,348,348	3,739,377	10,668,805
	未払収益分配金	1,141,265	1,133,006	1,110,642	1,041,885	943,146	—
	未払解約金	—	441,178	5,372,707	—	2,541,714	10,388,685
	未払信託報酬	331,030	323,294	325,348	305,736	253,912	279,420
	未払利息	2	2	4	—	1	32
	その他未払費用	790	771	780	727	604	668
(C)	純資産総額(A-B)	298,225,463	281,655,293	275,896,552	254,406,725	240,282,878	223,798,623
	元本	380,421,864	377,668,985	370,214,260	347,295,167	314,382,177	277,682,429
	次期繰越損益金	△ 82,196,401	△ 96,013,692	△ 94,317,708	△ 92,888,442	△ 74,099,299	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△ 53,883,806
(D)	受益権総口数	380,421,864口	377,668,985口	370,214,260口	347,295,167口	314,382,177口	277,682,429口
	1万口当たり基準価額(C/D)	7,839円	7,458円	7,452円	7,325円	7,643円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	8,059円52銭

○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94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	2,043,989	2,034,697	2,006,363	1,877,820	1,717,667	△ 256
受取配当金	2,044,065	2,034,759	2,006,406	1,877,836	1,717,695	—
受取利息	—	1	1	2	—	—
支払利息	△ 76	△ 63	△ 44	△ 18	△ 28	△ 256
(B) 有価証券売買損益	4,392,288	△ 14,989,525	△ 763,450	△ 4,936,372	9,466,318	11,845,963
売買益	4,578,923	56,904	11,051	60,008	9,568,478	11,936,716
売買損	△ 186,635	△ 15,046,429	△ 774,501	△ 4,996,380	△ 102,160	△ 90,753
(C) 信託報酬等	△ 331,820	△ 324,065	△ 326,128	△ 306,463	△ 254,516	△ 280,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,104,457	△ 13,278,893	916,785	△ 3,365,015	10,929,469	11,565,619
(E) 前期繰越損益金	△ 83,557,370	△ 77,956,366	△ 90,364,471	△ 84,707,407	△ 80,576,862	△ 62,301,865
(F) 追加信託差損益金	△ 3,602,223	△ 3,645,427	△ 3,759,380	△ 3,774,135	△ 3,508,760	△ 3,147,560
(配当等相当額)	(125,831,404)	(124,924,802)	(122,468,580)	(114,901,649)	(104,018,512)	(91,880,065)
(売買損益相当額)	(△129,433,627)	(△128,570,229)	(△126,227,960)	(△118,675,784)	(△107,527,272)	(△95,027,625)
(G) 計(D+E+F)	△ 81,055,136	△ 94,880,686	△ 93,207,066	△ 91,846,557	△ 73,156,153	—
(H) 収益分配金	△ 1,141,265	△ 1,133,006	△ 1,110,642	△ 1,041,885	△ 943,146	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 82,196,401	△ 96,013,692	△ 94,317,708	△ 92,888,442	△ 74,099,299	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 53,883,806
追加信託差損益金	△ 3,602,223	△ 3,645,427	△ 3,759,380	△ 3,774,135	△ 3,508,760	—
(配当等相当額)	(125,831,404)	(124,924,802)	(122,468,580)	(114,901,649)	(104,018,512)	(—)
(売買損益相当額)	(△129,433,627)	(△128,570,229)	(△126,227,960)	(△118,675,784)	(△107,527,272)	(—)
分配準備積立金	4,469,730	5,011,084	5,471,969	5,647,900	5,842,239	—
繰越損益金	△ 83,063,908	△ 97,379,349	△ 96,030,297	△ 94,762,207	△ 76,432,778	—

(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 389,308,269円
 作成期中追加設定元本額 3,128,661円
 作成期中一部解約元本額 114,754,501円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.805952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53,883,806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	1,938,603円	1,710,632円	1,680,235円	1,571,357円	1,678,573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	125,831,404円	124,924,802円	122,468,580円	114,901,649円	104,018,512円
分配準備積立金額	3,672,392円	4,433,458円	4,902,376円	5,118,428円	5,106,812円
当ファンドの分配対象収益額	131,442,399円	131,068,892円	129,051,191円	121,591,434円	110,803,897円
1万口当たり収益分配対象額	3,455円	3,470円	3,485円	3,501円	3,524円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	1,141,265円	1,133,006円	1,110,642円	1,041,885円	943,146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	2013年6月17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	234,467,428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	10,668,805円
				純資産総額	223,798,623円
受益権口数	20,000,000口	277,682,429口	257,682,429口	受益権口数	277,682,429口
元本額	20,000,000円	277,682,429円	257,682,429円	1万円当たり償還金	8,059円52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	205,400,709円	217,607,597円	10,594円	40円	0.4%
第2期	309,717,309	317,211,404	10,242	40	0.4
第3期	338,242,836	353,756,377	10,459	40	0.4
第4期	423,911,360	446,304,330	10,528	40	0.4
第5期	424,352,572	461,221,480	10,869	40	0.4
第6期	345,931,186	371,901,368	10,751	40	0.4
第7期	280,775,339	315,254,109	11,228	40	0.4
第8期	288,860,806	320,426,154	11,093	40	0.4
第9期	259,971,955	290,844,993	11,188	40	0.4
第10期	218,314,189	250,828,268	11,489	40	0.4
第11期	214,593,830	245,947,417	11,461	40	0.4
第12期	146,007,649	171,917,076	11,775	40	0.4
第13期	138,540,638	161,036,117	11,624	40	0.4
第14期	143,486,006	164,523,887	11,466	40	0.4
第15期	140,940,252	173,616,189	12,318	40	0.4
第16期	158,402,432	181,211,294	11,440	40	0.4
第17期	187,169,653	245,785,731	13,132	40	0.4
第18期	316,029,163	403,839,352	12,779	40	0.4
第19期	340,275,322	442,876,611	13,015	40	0.4
第20期	414,973,357	555,982,416	13,398	40	0.4
第21期	467,344,100	632,086,174	13,525	40	0.4
第22期	446,758,962	601,704,596	13,468	150	1.5
第23期	539,344,941	719,107,477	13,333	150	1.5
第24期	737,858,372	968,997,561	13,133	150	1.5
第25期	751,916,025	996,739,062	13,256	150	1.5
第26期	730,326,195	954,980,723	13,076	150	1.5
第27期	740,000,419	864,852,838	11,687	150	1.5
第28期	704,207,855	834,735,170	11,854	150	1.5
第29期	709,885,590	842,911,245	11,874	150	1.5
第30期	693,308,380	798,659,210	11,520	150	1.5
第31期	695,175,343	741,046,727	10,660	150	1.5

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<米ドルコース> (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	634,324,264円	669,031,000円	10,547円	150円	1.5%
第33期	628,043,202	668,654,143	10,647	150	1.5
第34期	631,355,036	655,017,584	10,375	150	1.5
第35期	632,884,829	648,756,683	10,251	150	1.5
第36期	675,563,087	651,865,418	9,649	150	1.5
第37期	881,490,156	885,032,852	10,040	150	1.5
第38期	1,166,196,107	1,062,855,478	9,114	150	1.5
第39期	1,246,685,371	1,113,050,759	8,928	150	1.5
第40期	1,247,577,518	1,108,116,031	8,882	150	1.5
第41期	1,338,304,701	1,170,592,268	8,747	100	1.0
第42期	1,345,444,168	1,303,289,312	9,687	100	1.0
第43期	1,205,931,033	1,125,303,089	9,331	100	1.0
第44期	1,199,548,836	1,108,059,565	9,237	100	1.0
第45期	1,183,697,998	1,117,555,447	9,441	100	1.0
第46期	1,108,279,192	1,011,160,901	9,124	100	1.0
第47期	828,015,367	775,025,709	9,360	100	1.0
第48期	780,164,952	739,593,378	9,480	100	1.0
第49期	770,098,681	713,494,850	9,265	100	1.0
第50期	716,133,285	658,931,537	9,201	100	1.0
第51期	697,252,785	640,295,778	9,183	100	1.0
第52期	704,362,427	646,248,316	9,175	100	1.0
第53期	661,820,245	606,386,139	9,162	100	1.0
第54期	620,235,468	552,663,939	8,911	100	1.0
第55期	615,521,527	515,680,131	8,378	100	1.0
第56期	620,026,885	473,109,356	7,630	100	1.0
第57期	619,837,781	472,038,750	7,616	100	1.0
第58期	625,751,504	479,671,495	7,666	100	1.0
第59期	614,342,157	482,166,825	7,849	100	1.0
第60期	549,833,122	425,101,958	7,731	70	0.7
第61期	540,938,214	437,705,936	8,092	70	0.7
第62期	493,168,753	391,114,033	7,931	70	0.7
第63期	490,141,935	387,151,222	7,899	70	0.7
第64期	538,181,937	420,553,547	7,814	70	0.7
第65期	553,811,055	443,755,835	8,013	50	0.5
第66期	505,663,535	409,309,204	8,094	50	0.5
第67期	500,430,002	381,044,744	7,614	50	0.5
第68期	497,306,937	400,308,151	8,050	50	0.5
第69期	470,022,086	392,319,057	8,347	50	0.5
第70期	464,284,767	381,573,317	8,219	50	0.5
第71期	462,378,907	374,826,474	8,106	50	0.5

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<米ドルコース> (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	463,364,492円	381,153,919円	8,226円	50円	0.5%
第73期	459,560,800	380,390,505	8,277	50	0.5
第74期	456,970,474	370,162,800	8,100	50	0.5
第75期	451,678,107	379,638,873	8,405	50	0.5
第76期	402,192,005	341,450,702	8,490	50	0.5
第77期	403,246,938	335,945,730	8,331	50	0.5
第78期	399,077,108	342,640,866	8,586	50	0.5
第79期	399,714,922	356,996,865	8,931	50	0.5
第80期	399,574,990	371,434,869	9,296	50	0.5
第81期	396,666,008	279,249,108	7,040	50	0.5
第82期	393,357,489	295,768,118	7,519	50	0.5
第83期	390,948,123	274,437,976	7,020	50	0.5
第84期	389,822,796	295,555,113	7,582	30	0.3
第85期	390,239,175	302,582,520	7,754	30	0.3
第86期	390,614,425	296,639,703	7,594	30	0.3
第87期	388,363,307	281,506,113	7,249	30	0.3
第88期	389,308,269	300,112,688	7,709	30	0.3
第89期	380,421,864	298,225,463	7,839	30	0.3
第90期	377,668,985	281,655,293	7,458	30	0.3
第91期	370,214,260	275,896,552	7,452	30	0.3
第92期	347,295,167	254,406,725	7,325	30	0.3
第93期	314,382,177	240,282,878	7,643	30	0.3

○分配金のお知らせ

	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・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)	8,059円52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。