

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	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 TRY） - 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、原資産通貨からトルコリラに対して為替取引を行います（このため、基準価額はトルコリラの対円で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<トルコリラコース>（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 TRY） - 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 TRY） - 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<トルコリラコース> (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<トルコリラコース>（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	み 期 金 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
65期(2018年11月19日)	4,646	35	11.2	—	—	98.5	29
66期(2018年12月18日)	4,756	35	3.1	—	—	98.5	30
67期(2019年1月18日)	4,555	35	△ 3.5	—	—	98.5	28
68期(2019年2月18日)	4,961	35	9.7	—	—	98.5	30
69期(2019年3月18日)	5,028	35	2.1	—	—	98.8	31
70期(2019年4月18日)	4,888	35	△ 2.1	—	—	98.4	30
71期(2019年5月20日)	4,639	35	△ 4.4	—	—	98.7	29
72期(2019年6月18日)	4,933	35	7.1	—	—	98.5	31
73期(2019年7月18日)	5,194	35	6.0	—	—	98.6	32
74期(2019年8月19日)	5,283	35	2.4	—	—	98.7	32
75期(2019年9月18日)	5,376	35	2.4	—	—	98.6	33
76期(2019年10月18日)	5,336	35	△ 0.1	—	—	98.7	31
77期(2019年11月18日)	5,410	35	2.0	—	—	98.6	34
78期(2019年12月18日)	5,489	35	2.1	—	—	98.5	35
79期(2020年1月20日)	5,742	35	5.2	—	—	98.8	38
80期(2020年2月18日)	5,833	35	2.2	—	—	98.7	38
81期(2020年3月18日)	4,192	35	△ 27.5	—	—	98.6	28
82期(2020年4月20日)	4,155	35	△ 0.0	—	—	98.7	28
83期(2020年5月18日)	3,891	35	△ 5.5	—	—	98.6	26
84期(2020年6月18日)	4,248	35	10.1	—	—	98.7	28
85期(2020年7月20日)	4,342	35	3.0	—	—	98.8	29
86期(2020年8月18日)	3,972	35	△ 7.7	—	—	97.8	21
87期(2020年9月18日)	3,734	35	△ 5.1	—	—	98.6	18
88期(2020年10月19日)	3,797	35	2.6	—	—	98.5	19
89期(2020年11月18日)	3,999	35	6.2	—	—	98.6	21
90期(2020年12月18日)	3,816	35	△ 3.7	—	—	98.8	20
91期(2021年1月18日)	3,952	35	4.5	—	—	98.6	20
92期(2021年2月18日)	4,194	35	7.0	—	—	98.7	22
93期(2021年3月18日)	4,087	35	△ 1.7	—	—	98.7	21
94期(2021年4月19日)	(償還時) 4,062.89	—	△ 0.6	—	—	—	18

(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89期	(期 首) 2020年10月19日	円 銭 3,797	% —	% —	% —	% —	% —	% —	98.5	98.5
	10月末	3,519	△7.3	—	—	—	—	—	98.5	98.5
	(期 末) 2020年11月18日	4,034	6.2	—	—	—	—	—	98.6	98.6
第90期	(期 首) 2020年11月18日	3,999	—	—	—	—	—	—	98.6	98.6
	11月末	3,875	△3.1	—	—	—	—	—	98.7	98.7
	(期 末) 2020年12月18日	3,851	△3.7	—	—	—	—	—	98.8	98.8
第91期	(期 首) 2020年12月18日	3,816	—	—	—	—	—	—	98.8	98.8
	12月末	4,042	5.9	—	—	—	—	—	98.7	98.7
	(期 末) 2021年 1 月18日	3,987	4.5	—	—	—	—	—	98.6	98.6
第92期	(期 首) 2021年 1 月18日	3,952	—	—	—	—	—	—	98.6	98.6
	1 月末	4,025	1.8	—	—	—	—	—	98.7	98.7
	(期 末) 2021年 2 月18日	4,229	7.0	—	—	—	—	—	98.7	98.7
第93期	(期 首) 2021年 2 月18日	4,194	—	—	—	—	—	—	98.7	98.7
	2 月末	3,980	△5.1	—	—	—	—	—	98.5	98.5
	(期 末) 2021年 3 月18日	4,122	△1.7	—	—	—	—	—	98.7	98.7
第94期	(期 首) 2021年 3 月18日	4,087	—	—	—	—	—	—	98.7	98.7
	3 月末	3,859	△5.6	—	—	—	—	—	98.6	98.6
	(償還時) 2021年 4 月19日	(償還価額) 4,062.89	△0.6	—	—	—	—	—	—	—

(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	4,062.89円
既払分配金	5,495円
騰落率	-9.6%
	(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9.6% (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、ネクステラ・エナジーやRWE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) に対するトルコリラ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

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

為替市況の推移 (設定時を100として指数化、対円)



▶ 為替市況 信託期間を通じて、トルコリラは対円で下落しました。

信託期間を通してみると、エルドアン政権による金融政策への介入や地政学リスクへの懸念が高まったことなどから、トルコリラ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<トルコリラコース> (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・セレクトション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンダーシー・ヘッジド・ファンド (H P T R Y) - 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・セレクトション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンダーシー・ヘッジド・ファンド (H P T R Y) - 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トルコリラ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64期までは各70円、第65期から第93期までは各35円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で5,495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	第90期	第91期	第92期	第93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
当期分配金 (対基準価額比率)	35 (0.868%)	35 (0.909%)	35 (0.878%)	35 (0.828%)	35 (0.849%)
当期の収益	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,379	4,379	4,383	4,387	4,387

(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<トルコリラコース> (毎月分配型)

償還価額は、4,062円89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	27	0.682	(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)	(13)	(0.330)	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)	(13)	(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)	(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	0.001	(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)	(0.001)	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	27	0.683	

作成期中の平均基準価額は、3,949円です。

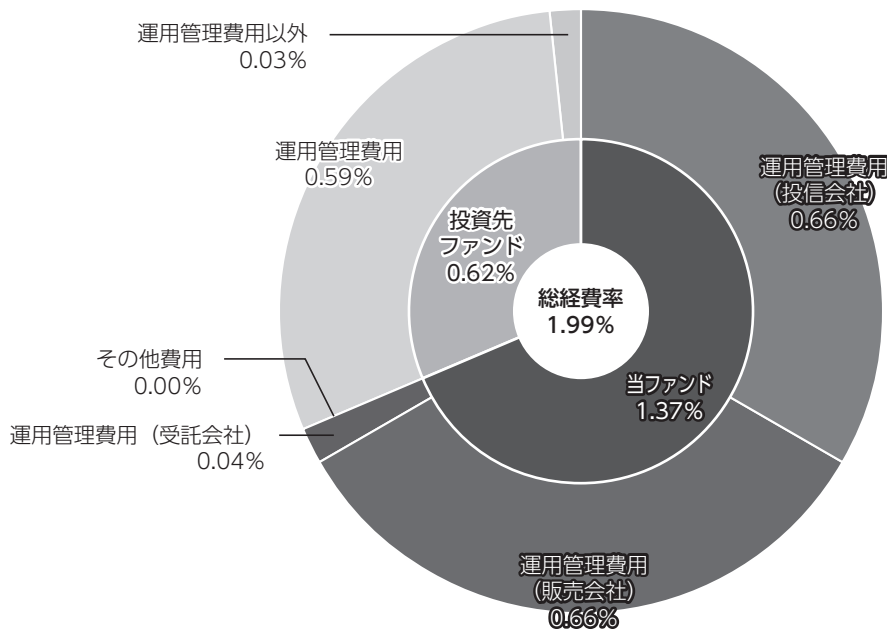
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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 TRY) - JPY 分配型	1千口	2,999千円	9千口	22,931千円

(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	19千口	20千円

○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 TRY) - JPY 分配型	7千口	
合 計		7	

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 19,001	% 100.0
投資信託財産総額		19,001	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		23,408,683	20,339,534	20,948,172	22,261,935	21,735,126	19,001,264
	コール・ローン等	2,179,616	288,287	282,235	323,966	261,649	19,001,264
	投資信託受益証券(評価額)	21,009,051	19,881,233	20,445,923	21,767,955	21,253,462	—
	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	200,001	149,999	199,999	149,999	200,000	—
(B) 負債		2,107,395	207,738	207,864	209,081	206,511	23,013
	未払金	1,900,000	—	—	—	—	—
	未払収益分配金	186,452	184,649	183,665	184,036	184,358	—
	未払信託報酬	20,905	23,050	24,155	25,002	22,114	22,968
	未払利息	1	—	—	—	—	2
	その他未払費用	37	39	44	43	39	43
(C) 純資産総額(A-B)		21,301,288	20,131,796	20,740,308	22,052,854	21,528,615	18,978,251
	元本	53,272,273	52,756,890	52,475,828	52,581,850	52,673,717	46,711,173
	次期繰越損益金	△31,970,985	△32,625,094	△31,735,520	△30,528,996	△31,145,102	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△27,732,922
(D) 受益権総口数		53,272,273口	52,756,890口	52,475,828口	52,581,850口	52,673,717口	46,711,173口
	1万口当たり基準価額(C/D)	3,999円	3,816円	3,952円	4,194円	4,087円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,062円89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	191,502	210,852	207,170	207,697	208,237	△ 16
受取配当金	191,503	210,853	207,170	207,697	208,237	—
支払利息	△ 1	△ 1	—	—	—	△ 16
(B) 有価証券売買損益	961,812	△ 966,499	716,470	1,272,031	△ 564,493	△ 90,354
売買益	962,987	11,088	716,808	1,272,031	—	180,774
売買損	△ 1,175	△ 977,587	△ 338	—	△ 564,493	△ 271,128
(C) 信託報酬等	△ 20,942	△ 23,089	△ 24,199	△ 25,045	△ 22,153	△ 23,011
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,132,372	△ 778,736	899,441	1,454,683	△ 378,409	△ 113,381
(E) 前期繰越損益金	△13,507,044	△12,414,840	△13,278,673	△12,562,897	△11,292,250	△10,494,024
(F) 追加信託差損益金	△19,409,861	△19,246,869	△19,172,623	△19,236,746	△19,290,085	△17,125,517
(配当等相当額)	(19,159,751)	(18,982,635)	(18,890,231)	(18,936,698)	(18,977,000)	(16,835,472)
(売買損益相当額)	(△38,569,612)	(△38,229,504)	(△38,062,854)	(△38,173,444)	(△38,267,085)	(△33,960,989)
(G) 計(D+E+F)	△31,784,533	△32,440,445	△31,551,855	△30,344,960	△30,960,744	—
(H) 収益分配金	△ 186,452	△ 184,649	△ 183,665	△ 184,036	△ 184,358	—
次期繰越損益金(G+H)	△31,970,985	△32,625,094	△31,735,520	△30,528,996	△31,145,102	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△27,732,922
追加信託差損益金	△19,409,861	△19,246,869	△19,172,623	△19,236,746	△19,290,085	—
(配当等相当額)	(19,159,751)	(18,982,635)	(18,890,231)	(18,936,698)	(18,977,000)	(—)
(売買損益相当額)	(△38,569,612)	(△38,229,504)	(△38,062,854)	(△38,173,444)	(△38,267,085)	(—)
分配準備積立金	4,169,479	4,124,036	4,111,424	4,131,569	4,133,295	—
繰越損益金	△16,730,603	△17,502,261	△16,674,321	△15,423,819	△15,988,312	—

(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 50,248,650円
 作成期中追加設定元本額 5,355,981円
 作成期中一部解約元本額 8,893,458円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.406289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27,732,922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	188,026円	187,763円	201,742円	204,181円	186,084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	19,159,751円	18,982,635円	18,890,231円	18,936,698円	18,977,000円
分配準備積立金額	4,167,905円	4,120,922円	4,093,347円	4,111,424円	4,131,569円
当ファンドの分配対象収益額	23,515,682円	23,291,320円	23,185,320円	23,252,303円	23,294,653円
1万口当たり収益分配対象額	4,414円	4,414円	4,418円	4,422円	4,422円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	186,452円	184,649円	183,665円	184,036円	184,358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	19,001,264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	23,013円
				純資産総額	18,978,251円
受益権口数	20,000,000口	46,711,173口	26,711,173口	受益権口数	46,711,173口
元本額	20,000,000円	46,711,173円	26,711,173円	1万円当たり償還金	4,062円89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	99,191,793円	101,073,188円	10,190円	70円	0.70%
第2期	107,084,369	104,825,668	9,789	70	0.70
第3期	97,677,491	94,421,792	9,667	70	0.70
第4期	97,996,312	96,820,224	9,880	70	0.70
第5期	98,269,812	97,238,454	9,895	70	0.70
第6期	55,178,338	54,441,259	9,866	70	0.70
第7期	33,422,711	32,026,636	9,582	70	0.70
第8期	26,603,833	25,686,029	9,655	70	0.70
第9期	26,604,709	25,502,624	9,586	70	0.70
第10期	26,002,137	26,840,899	10,323	70	0.70
第11期	26,002,933	27,329,754	10,510	70	0.70
第12期	23,419,623	25,057,468	10,699	70	0.70
第13期	25,125,348	26,741,519	10,643	70	0.70
第14期	25,126,611	25,964,143	10,333	70	0.70
第15期	25,660,010	27,983,525	10,906	70	0.70
第16期	25,661,258	25,542,456	9,954	70	0.70
第17期	25,440,570	29,410,427	11,560	70	0.70
第18期	30,778,297	32,784,288	10,652	70	0.70
第19期	31,737,141	35,434,860	11,165	70	0.70
第20期	31,920,065	34,719,366	10,877	70	0.70
第21期	32,194,892	33,187,691	10,308	70	0.70
第22期	32,202,800	32,648,335	10,138	70	0.70
第23期	32,210,894	33,850,888	10,509	70	0.70
第24期	32,218,625	31,997,736	9,931	70	0.70
第25期	32,226,995	33,752,352	10,473	70	0.70
第26期	32,381,012	31,497,193	9,727	70	0.70
第27期	31,859,747	26,446,283	8,301	70	0.70
第28期	30,946,108	27,576,833	8,911	70	0.70
第29期	30,949,790	28,158,377	9,098	70	0.70
第30期	30,963,426	27,043,938	8,734	70	0.70
第31期	30,967,243	24,445,772	7,894	70	0.70

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<トルコリラコース> (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	30,971,498円	25,204,414円	8,138円	70円	0.70%
第33期	30,975,663	26,696,018	8,618	70	0.70
第34期	30,979,630	26,371,007	8,512	70	0.70
第35期	30,997,377	25,488,290	8,223	70	0.70
第36期	30,940,102	24,545,535	7,933	70	0.70
第37期	31,063,811	26,456,119	8,517	70	0.70
第38期	31,005,047	23,907,582	7,711	70	0.70
第39期	32,264,685	24,369,642	7,553	70	0.70
第40期	32,560,315	23,749,736	7,294	70	0.70
第41期	32,552,787	22,073,202	6,781	70	0.70
第42期	32,599,079	23,384,878	7,173	70	0.70
第43期	32,560,759	20,870,312	6,410	70	0.70
第44期	32,723,243	21,589,708	6,598	70	0.70
第45期	32,757,213	22,622,209	6,906	70	0.70
第46期	31,305,247	20,753,449	6,629	70	0.70
第47期	31,325,248	22,232,296	7,097	70	0.70
第48期	31,354,093	23,018,323	7,341	70	0.70
第49期	31,399,660	22,401,175	7,134	70	0.70
第50期	114,242,252	82,504,890	7,222	70	0.70
第51期	39,409,904	29,194,513	7,408	70	0.70
第52期	86,730,257	61,102,111	7,045	70	0.70
第53期	102,073,156	68,108,168	6,672	70	0.70
第54期	85,126,000	56,222,981	6,605	70	0.70
第55期	84,017,857	53,476,612	6,365	70	0.70
第56期	80,495,247	47,918,061	5,953	70	0.70
第57期	79,978,128	45,994,025	5,751	70	0.70
第58期	79,406,949	44,138,221	5,558	70	0.70
第59期	80,057,481	42,461,262	5,304	70	0.70
第60期	81,221,248	40,006,641	4,926	70	0.70
第61期	82,033,882	41,748,052	5,089	70	0.70
第62期	72,469,487	27,742,124	3,828	70	0.70
第63期	62,010,113	24,299,599	3,919	70	0.70
第64期	64,385,875	27,108,570	4,210	70	0.70
第65期	64,513,217	29,969,918	4,646	35	0.35
第66期	63,951,451	30,417,432	4,756	35	0.35
第67期	63,436,098	28,893,243	4,555	35	0.35
第68期	62,477,420	30,996,993	4,961	35	0.35
第69期	62,535,591	31,443,017	5,028	35	0.35
第70期	62,287,339	30,448,472	4,888	35	0.35
第71期	63,413,219	29,414,692	4,639	35	0.35

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	63,120,301円	31,135,357円	4,933円	35円	0.35%
第73期	63,476,748	32,968,898	5,194	35	0.35
第74期	62,449,121	32,993,043	5,283	35	0.35
第75期	62,305,089	33,497,223	5,376	35	0.35
第76期	59,735,760	31,872,195	5,336	35	0.35
第77期	64,214,291	34,741,373	5,410	35	0.35
第78期	64,622,135	35,472,640	5,489	35	0.35
第79期	66,422,713	38,139,645	5,742	35	0.35
第80期	66,467,812	38,772,758	5,833	35	0.35
第81期	67,371,429	28,240,654	4,192	35	0.35
第82期	67,450,923	28,027,636	4,155	35	0.35
第83期	67,531,791	26,278,425	3,891	35	0.35
第84期	68,151,361	28,950,150	4,248	35	0.35
第85期	68,236,232	29,627,004	4,342	35	0.35
第86期	55,098,897	21,887,650	3,972	35	0.35
第87期	50,354,944	18,801,907	3,734	35	0.35
第88期	50,248,650	19,077,921	3,797	35	0.35
第89期	53,272,273	21,301,288	3,999	35	0.35
第90期	52,756,890	20,131,796	3,816	35	0.35
第91期	52,475,828	20,740,308	3,952	35	0.35
第92期	52,581,850	22,052,854	4,194	35	0.35
第93期	52,673,717	21,528,615	4,087	35	0.35

○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)	35円	35円	35円	35円	35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)	4,062円89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。