

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	2011年3月25日（当初設定日）から無期限です。
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、安定的かつより優れた分配金原資の獲得と信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	①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・ファンド受益証券 ②ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY投資証券
運用方法	①投資信託証券への投資を通じて、主に高配当利回りの世界の公益株に投資します。 ②当該投資信託は、外貨建資産について原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図るものとします。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。



PICTET

## ピクテ・グローバル・ インカム株式ファンド (毎月分配型)円コース 愛称：グロイン・マイルド

### 運用報告書(全体版)

第131期(決算日2022年3月10日) 第134期(決算日2022年6月10日)  
第132期(決算日2022年4月11日) 第135期(決算日2022年7月11日)  
第133期(決算日2022年5月10日) 第136期(決算日2022年8月10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・インカム株式ファンド(毎月分配型)円コース」は、2022年8月10日に第136期の決算を行いましたので、第131期から第136期までの運用状況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。

### ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：[www.pictet.co.jp](http://www.pictet.co.jp)

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
107期(2020年3月10日)	7,464		30	△8.9	98.6	21,808
108期(2020年4月10日)	6,940		30	△6.6	98.0	20,415
109期(2020年5月11日)	6,556		30	△5.1	99.5	19,226
110期(2020年6月10日)	7,137		30	9.3	98.8	21,046
111期(2020年7月10日)	6,807		30	△4.2	98.9	19,994
112期(2020年8月11日)	7,039		30	3.8	99.1	20,343
113期(2020年9月10日)	6,898		30	△1.6	99.1	19,430
114期(2020年10月12日)	7,132		30	3.8	99.3	19,834
115期(2020年11月10日)	7,411		30	4.3	99.1	20,031
116期(2020年12月10日)	7,068		30	△4.2	99.1	18,575
117期(2021年1月12日)	7,114		30	1.1	99.1	19,013
118期(2021年2月10日)	6,870		30	△3.0	99.3	18,026
119期(2021年3月10日)	6,684		30	△2.3	99.2	17,186
120期(2021年4月12日)	7,154		30	7.5	98.9	18,318
121期(2021年5月10日)	7,202		30	1.1	99.1	18,094
122期(2021年6月10日)	7,081		30	△1.3	99.1	17,541
123期(2021年7月12日)	7,049		30	△0.0	99.1	17,061
124期(2021年8月10日)	7,214		30	2.8	99.0	17,048
125期(2021年9月10日)	7,358		30	2.4	99.1	17,102
126期(2021年10月11日)	6,887		30	△6.0	99.1	15,847
127期(2021年11月10日)	7,060		30	2.9	99.1	15,823
128期(2021年12月10日)	7,202		30	2.4	99.2	15,603
129期(2022年1月11日)	7,226		30	0.7	98.9	15,245
130期(2022年2月10日)	7,155		30	△0.6	98.9	14,903
131期(2022年3月10日)	7,280		30	2.2	99.0	15,117
132期(2022年4月11日)	7,847		30	8.2	99.3	15,668
133期(2022年5月10日)	7,373		30	△5.7	99.3	14,531
134期(2022年6月10日)	7,453		30	1.5	99.0	15,081
135期(2022年7月11日)	6,990		30	△5.8	98.6	14,859
136期(2022年8月10日)	7,395		30	6.2	98.8	16,186

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

## ○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	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
第131期	(期 首) 2022年 2月10日	円 7,155	% —	% 98.9	
	2 月末	7,040	△1.6	99.6	
	(期 末) 2022年 3月10日	7,310	2.2	99.0	
第132期	(期 首) 2022年 3月10日	7,280	—	99.0	
	3 月末	7,595	4.3	99.6	
	(期 末) 2022年 4月11日	7,877	8.2	99.3	
第133期	(期 首) 2022年 4月11日	7,847	—	99.3	
	4 月末	7,594	△3.2	99.0	
	(期 末) 2022年 5月10日	7,403	△5.7	99.3	
第134期	(期 首) 2022年 5月10日	7,373	—	99.3	
	5 月末	7,578	2.8	96.0	
	(期 末) 2022年 6月10日	7,483	1.5	99.0	
第135期	(期 首) 2022年 6月10日	7,453	—	99.0	
	6 月末	7,019	△5.8	99.2	
	(期 末) 2022年 7月11日	7,020	△5.8	98.6	
第136期	(期 首) 2022年 7月11日	6,990	—	98.6	
	7 月末	7,204	3.1	99.5	
	(期 末) 2022年 8月10日	7,425	6.2	98.8	

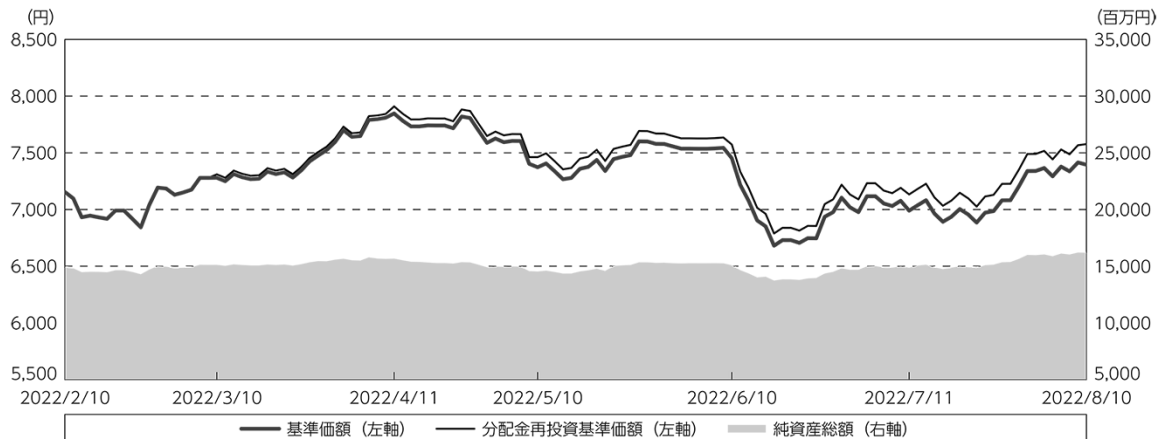
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(注2) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

## 基準価額等の推移

当作成期の分配金再投資基準価額<sup>※</sup>は、5.9%の上昇となりました。

※「分配金再投資基準価額」は、購入時手数料等を考慮せず、税引前分配金を再投資した場合の評価額を表します。以下同じ。



第131期首：7,155円

第136期末：7,395円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：5.9% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2022年2月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注5) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

## ◇ 主な変動要因

上昇↑・実質的に組入れているネクステラ・エナジー(米国、電力)、センプラ・エナジー(米国、総合公益事業)などの株価が上昇したこと

上昇↑・実質的に組入れている株式からの配当収入

下落↓・為替ヘッジコスト

## 投資環境

・世界の株式市場は、前作成期末から2022年3月中旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締め方針やウクライナ情勢の緊迫化などを背景に下落しました。3月後半には、ロシアとウクライナの和平交渉進展期待などを背景に一時上昇する場面もありましたが、主要国中央銀行が金融引き締め姿勢を強めるとの観測に加えて、長引く都市封鎖（ロックダウン）を背景とした中国景気減速への警戒感なども意識され、5月中旬にかけて一段と下落しました。その後は、上海における段階的なロックダウン解除計画が示されたことなどから一時的に反発しましたが、欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和策の終了および7月の利上げを表明したほか、FRBによる金融引き締めの加速も懸念されたことなどから、7月中旬にかけて上値の重い推移となりました。当作成期末にかけては、市場予想を上回る企業業績や、欧米の長期金利の低下などが好感され上昇しました。

## 組入状況

投資信託証券への投資を通じて、主に高配当利回りの世界の公益株に投資し、安定的かつより優れた分配金原資の獲得と信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

投資先ファンド	組入比率		当作成期騰落率
	前作成期末	当作成期末	
PGSF 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	98.8%	98.8%	+6.5%
ピクテショートターム・マネー・マーケット JPY	0.0%	0.0%	-0.1%

(注) 「PGSF」は「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド」の略称です。以下当略称で表記する場合があります。騰落率は分配金を再投資したものと計算しています。

株式の実質組入比率を高位に保つため、「PGSF 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」の組入比率を高位に維持しました。

### 投資先ファンドの組入状況

#### <PGSF 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>

主に高配当利回りの世界の公益株に投資してまいりました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

### ◇組入上位10ヵ国・地域

#### 【前作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	67.1%
ドイツ	7.0%
英国	7.0%
スペイン	5.6%
イタリア	3.4%
デンマーク	2.9%
カナダ	2.3%
中国	1.9%
ブラジル	0.8%
ポルトガル	0.6%



#### 【当作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	69.9%
英国	6.1%
ドイツ	5.9%
スペイン	5.4%
デンマーク	3.0%
イタリア	2.6%
カナダ	2.3%
中国	1.6%
ポルトガル	0.8%
フィンランド	0.7%

### ◇組入上位5業種

#### 【前作成期末】

業種名	組入比率
電力	47.7%
総合公益事業	37.0%
独立系発電・エネルギー販売	6.2%
エクイティ不動産投資信託 (REIT)	2.8%
水道	2.2%

#### 【当作成期末】

業種名	組入比率
電力	47.4%
総合公益事業	32.6%
独立系発電・エネルギー販売	11.1%
エクイティ不動産投資信託 (REIT)	3.2%
水道	2.1%

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

### ◇組入上位10銘柄

#### 【前作成期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
RWE	ドイツ	総合公益事業	4.8%
センブラ・エナジー	米国	総合公益事業	4.6%
ネクステラ・エナジー	米国	電力	4.6%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	4.2%
WECエナジー・グループ	米国	総合公益事業	4.1%
エンタジー	米国	電力	3.8%
CMSエナジー	米国	総合公益事業	3.7%
アメレン	米国	総合公益事業	3.6%
SSE	英国	電力	3.5%
イベルドローラ	スペイン	電力	3.4%

#### 【当作成期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
ネクステラ・エナジー	米国	電力	4.9%
センブラ・エナジー	米国	総合公益事業	4.7%
RWE	ドイツ	独立系発電・エネルギー販売	4.5%
WECエナジー・グループ	米国	総合公益事業	4.4%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	4.1%
エンタジー	米国	電力	4.0%
アメレン	米国	総合公益事業	3.9%
CMSエナジー	米国	総合公益事業	3.6%
イベルドローラ	スペイン	電力	3.2%
サザン	米国	電力	3.1%

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

当作成期末の組入上位銘柄は、

- ネクステラ・エナジー : クリーン（再生可能）エネルギーの世界的なリーダー。傘下の事業会社を通じ米国フロリダ州を中心とする規制下事業とフロリダ州外での風力・太陽光発電を中心とした再生可能エネルギーに注力。
- センプラ・エナジー : 米国および中南米などで発電、天然ガスパイプラインの運営、送電線事業、風力・太陽光発電などを行う。
- RWE : ドイツの主要総合公益企業。ドイツ、英国、中東欧を中心に発電、電力取引に従事。再生可能エネルギーにも注力。世界各地とのエネルギー取引事業にも従事。
- WECエナジー・グループ : 配電、天然ガス運送、送電線、発電所を管理する。ウィスコンシン州に拠点を置き、同州およびイリノイ、ミシガン、ミネソタの各州で事業を展開。
- ドミニオン・エナジー : 米国バージニア州とノースカロライナ州を中心に送電、電力供給、米国の東北部、中部大西洋沿岸地域では天然ガスの生産、輸送、供給も行う。バージニア州では脱炭素を目指すクリーンエネルギー法が成立し、関連の設備投資を拡大。

などとなりました。

### <ピクチャーショートターム・マネー・マーケットJPY>

短期金融商品等に投資を行い円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目的とし運用を行ってまいりました。

## 収益分配金

当作成期中の収益分配は、基準価額の水準等を勘案して決定しました。各決算期の分配金および分配金の計過程につきましては、12ページをご覧ください。

なお、収益分配にあてなかった留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ◇分配金および分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.410%	30 0.381%	30 0.405%	30 0.401%	30 0.427%	30 0.404%
当期の収益	30	30	—	30	30	30
当期の収益以外	—	—	30	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,188	4,201	4,171	4,221	4,228	4,240

- (注1) 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2) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は小数点以下を切捨てて表示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3) この様式で示される「当期の収益」は、当ファンドが投資する投資先ファンドからの分配金を受取った場合、実質的に「当期の収益以外」の原資が含まれて表示されることがあります。

## ○今後の運用方針

---

### (1) 投資環境

世界的なインフレの高進に伴い、金利の急上昇が公益株式の短期的な株価調整要因となる可能性に注意が必要です。ただし、過去のインフレ時においては、時間差を伴って電力価格が上昇し、公益企業の収益が増加する傾向がみられたため、中期的にはインフレが公益株式の支援材料となることが期待されます。加えて、足元における公益企業の業績見通しが相対的に安定していることもあり、金利の急上昇などによる株価の調整は中長期的な投資機会を提供する可能性があると考えます。

### (2) 投資方針

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を主な投資対象とし、安定的かつより優れた分配金原資の獲得と信託財産の成長を図ることを目的に運用を行っていく方針です。

### <PGSF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>

世界的に物価が上昇し、電力や主力の発電燃料である天然ガスの価格が上昇する中、電力価格などの上昇で業績の改善が期待される銘柄への投資を行っていく方針です。一方で、ウクライナ危機を受けて欧州諸国では風力、太陽光、水力といったクリーンエネルギーの拡大が加速すると考えられるため、相対的にクリーンエネルギーによる発電割合が高い企業にも注目しています。また、米国の規制下事業の比率の高い銘柄は、規制環境が良好で収益見通しが安定していることから引き続き選好する方針です。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。



○1万口当たりの費用明細

(2022年2月11日～2022年8月10日)

項 目	第131期～第136期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.600	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.191)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(28)	(0.382)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.027)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.010	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1)	(0.008)	・その他は、目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用 その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	45	0.610	
作成期間の平均基準価額は、7,338円です。			

(注1) 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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

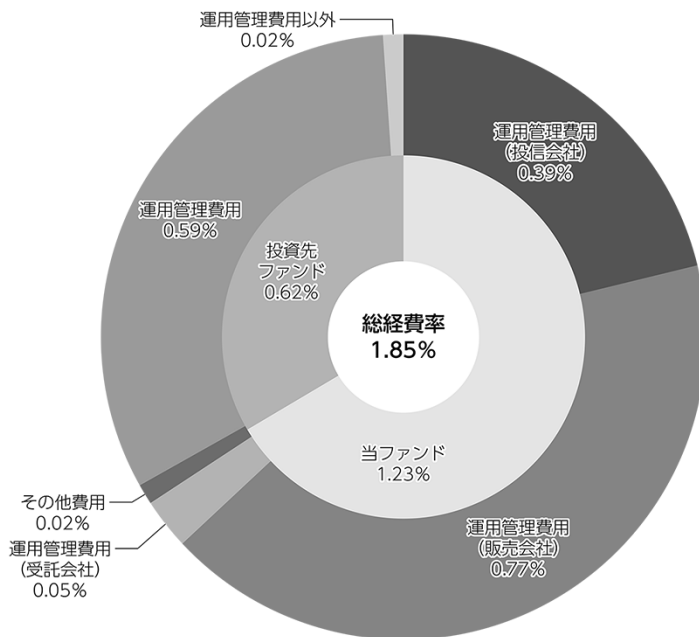
(注3) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(注4) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.85%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.85
①当ファンドの費用の比率	1.23
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	0.02

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、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) ③その他費用の比率が入手できない投資信託証券の場合、②運用管理費用の比率に総経費率を集計しています。

(注) 上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異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年2月11日～2022年8月10日)

### 投資信託証券

銘柄		第131期～第136期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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	438,119	2,155,870	271,743	1,415,010

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年2月11日～2022年8月10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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年2月11日～2022年8月10日)

該当事項はございません。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年2月11日～2022年8月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年8月10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130期末	第136期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口数	口数	千円	%
	ビクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	31	31	3,151	0.0
	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	2,989,455	3,155,831	15,990,598	98.8
	合計	2,989,486	3,155,862	15,993,749	98.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

## ○投資信託財産の構成

(2022年8月10日現在)

項 目	第136期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	15,990,598	98.2%
投資証券	3,151	0.0
コール・ローン等、その他	291,493	1.8
投資信託財産総額	16,285,242	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末
	2022年3月10日現在	2022年4月11日現在	2022年5月10日現在	2022年6月10日現在	2022年7月11日現在	2022年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,213,250,692	15,998,155,767	14,660,826,964	15,246,739,661	15,018,176,726	16,285,242,290
コール・ローン等	156,886,207	296,164,668	227,537,551	226,021,377	282,369,790	196,817,798
投資信託受益証券(評価額)	14,963,609,295	15,554,896,981	14,430,137,247	14,930,034,563	14,641,347,885	15,990,598,370
投資証券(評価額)	3,152,739	3,152,175	3,152,166	3,151,761	3,151,564	3,151,176
未収入金	—	56,130,000	—	—	—	—
未収配当金	89,602,451	87,811,943	—	87,531,960	91,307,487	94,674,946
(B) 負債	96,147,306	330,039,035	128,946,473	165,695,790	159,150,738	98,262,054
未払金	—	—	20,800,000	—	59,860,000	—
未払収益分配金	62,291,513	59,903,657	59,130,263	60,701,304	63,769,820	65,670,682
未払解約金	19,856,156	253,640,661	34,235,985	89,405,110	20,447,399	17,091,291
未払信託報酬	13,651,762	16,249,870	14,557,814	15,355,343	14,848,401	15,269,343
未払利息	427	810	622	618	772	536
その他未払費用	347,448	244,037	221,789	233,415	224,346	230,202
(C) 純資産総額(A-B)	15,117,103,386	15,668,116,732	14,531,880,491	15,081,043,871	14,859,025,988	16,186,980,236
元本	20,763,837,944	19,967,885,868	19,710,087,679	20,233,768,095	21,256,606,829	21,890,227,594
次期繰越損益金	△ 5,646,734,558	△ 4,299,769,136	△ 5,178,207,188	△ 5,152,724,224	△ 6,397,580,841	△ 5,703,247,358
(D) 受益権総口数	20,763,837,944口	19,967,885,868口	19,710,087,679口	20,233,768,095口	21,256,606,829口	21,890,227,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,280円	7,847円	7,373円	7,453円	6,990円	7,395円

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注1) 当ファンドの第131期首元本額は20,831,307,576円、第131～136期中追加設定元本額は3,808,221,254円、第131～136期中一部解約元本額は2,749,301,236円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第131期0.7280円、第132期0.7847円、第133期0.7373円、第134期0.7453円、第135期0.6990円、第136期0.7395円です。

(注3) 元本の欠損

当作成期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,703,247,358円です。

## ○損益の状況

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	89,572,288	87,237,021	△ 9,946	170,921,278	91,261,659	94,626,724
受取配当金	89,581,883	87,248,573	—	170,952,419	91,281,250	94,641,927
受取利息	—	1	—	—	—	—
支払利息	△ 9,595	△ 11,553	△ 9,946	△ 31,141	△ 19,591	△ 15,203
(B) 有価証券売買損益	249,976,521	1,117,286,585	△ 853,503,439	65,192,677	△ 936,421,798	864,733,021
売買益	252,349,227	1,145,012,038	7,481,525	68,224,531	12,123,521	867,907,170
売買損	△ 2,372,706	△ 27,725,453	△ 860,984,964	△ 3,031,854	△ 948,545,319	△ 3,174,149
(C) 信託報酬等	△ 13,999,211	△ 16,493,907	△ 14,779,603	△ 15,586,823	△ 15,072,744	△ 15,499,545
(D) 当期損益金(A+B+C)	325,549,598	1,188,029,699	△ 868,292,988	220,527,132	△ 860,232,883	943,860,200
(E) 前期繰越損益金	△ 690,513,112	△ 407,873,777	696,944,752	△ 226,367,215	△ 65,666,852	△ 976,566,766
(F) 追加信託差損益金	△ 5,219,479,531	△ 5,020,021,401	△ 4,947,728,689	△ 5,086,182,837	△ 5,407,911,286	△ 5,604,870,110
(配当等相当額)	( 7,373,040,939)	( 7,099,756,871)	( 7,033,169,887)	( 7,276,505,104)	( 7,725,414,103)	( 8,010,179,151)
(売買損益相当額)	(△12,592,520,470)	(△12,119,778,272)	(△11,980,898,576)	(△12,362,687,941)	(△13,133,325,389)	(△13,615,049,261)
(G) 計(D+E+F)	△ 5,584,443,045	△ 4,239,865,479	△ 5,119,076,925	△ 5,092,022,920	△ 6,333,811,021	△ 5,637,576,676
(H) 収益分配金	△ 62,291,513	△ 59,903,657	△ 59,130,263	△ 60,701,304	△ 63,769,820	△ 65,670,682
次期繰越損益金(G+H)	△ 5,646,734,558	△ 4,299,769,136	△ 5,178,207,188	△ 5,152,724,224	△ 6,397,580,841	△ 5,703,247,358
追加信託差損益金	△ 5,219,479,531	△ 5,020,021,401	△ 4,947,728,689	△ 5,086,182,837	△ 5,407,911,286	△ 5,604,870,110
(配当等相当額)	( 7,373,040,939)	( 7,099,756,871)	( 7,033,169,887)	( 7,276,505,104)	( 7,725,414,103)	( 8,010,179,151)
(売買損益相当額)	(△12,592,520,470)	(△12,119,778,272)	(△11,980,898,576)	(△12,362,687,941)	(△13,133,325,389)	(△13,615,049,261)
分配準備積立金	1,323,182,790	1,289,299,451	1,188,447,192	1,266,184,299	1,261,962,236	1,272,682,199
繰越損益金	△ 1,750,437,817	△ 569,047,186	△ 1,418,925,691	△ 1,332,725,686	△ 2,251,631,791	△ 1,371,059,447

(注1) 損益の状況の中で(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2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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4) 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益(85,879,296円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,373,040,939円)および分配準備積立金(1,299,595,007円)より分配対象収益は8,758,515,242円(10,000口当たり4,218円)であり、うち62,291,513円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注5) 第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益(86,042,862円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,099,756,871円)および分配準備積立金(1,263,160,246円)より分配対象収益は8,448,959,979円(10,000口当たり4,231円)であり、うち59,903,657円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注6) 第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,033,169,887円)および分配準備積立金(1,247,577,455円)より分配対象収益は8,280,747,342円(10,000口当たり4,201円)であり、うち59,130,263円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注7) 第134期計算期間末における費用控除後の配当等収益(159,637,977円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,276,505,104円)および分配準備積立金(1,167,247,626円)より分配対象収益は8,603,390,707円(10,000口当たり4,251円)であり、うち60,701,304円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注8) 第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,188,915円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,725,414,103円)および分配準備積立金(1,249,543,141円)より分配対象収益は9,051,146,159円(10,000口当たり4,258円)であり、うち63,769,820円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注9) 第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(93,098,469円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(8,010,179,151円)および分配準備積立金(1,245,254,412円)より分配対象収益は9,348,532,032円(10,000口当たり4,270円)であり、うち65,670,682円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

### ◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、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。

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

### ◇分配金は普通分配金に課税され、個人の受益者の場合、源泉徴収の税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。（原則として、確定申告は不要です。）

法人の受益者の場合、源泉徴収の税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。

（注）当作成期末現在で適用される内容であり、税制が改正された場合等は変更される場合があります。

### ◇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。

## ○お知らせ

委託者の商号変更に伴い所要の約款変更を行いました。

## <組入投資信託証券の内容>

「ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド（毎月分配型）円コース」は「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」（ルクセンブルグ籍外国投資信託）および「ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY」（ルクセンブルグ籍外国投資法人）を主要投資対象としています。  
以下は、当該組入投資信託証券の内容です。

### 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

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資信託／円建て
主な投資方針	①主に高配当利回りの世界（新興国を含めます。）の公益株*に投資し、安定的な収益分配を行うこと、また長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行います。 ※電力、ガス、水道、電話・通信、運輸、廃棄物処理、石油供給などの企業 ②上場株式への分散投資を基本とします。 ③原則として為替ヘッジを行い、為替変動の影響を抑えます。
関係法人	管理会社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ 保管受託銀行：ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エス・エイ 登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ）エス・エイ
主な費用	管理報酬：純資産総額の年率0.35% サービス報酬：純資産総額の年率0.1% 保管受託銀行報酬：純資産総額の年率0.15% ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。
決算日	毎年12月31日

### ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資法人／円建て
主な投資方針	①円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目的とします。 ②短期金融商品等に投資します。 ③投資する証券の発行体の信用格付は、A2/P2以上とします。
関係法人	管理会社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッド 保管受託銀行：ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エス・エイ 名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ）エス・エイ
主な費用	管理報酬、サービス報酬および保管受託銀行報酬の合計：純資産総額の年率0.3%（上限） ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。
決算日	毎年9月30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・ファンド  
**■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2021年12月31日現在）**

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する パーセンテージ
公的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				
<b>株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
EQUATORIAL ENERGIA	ブラジル・レアル	267,800.00	1,077,841.00	0.40
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	443,200.00	1,271,636.74	0.48
			<b>2,349,477.74</b>	<b>0.88</b>
<b>カナダ</b>				
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	カナダドル	15,519.00	1,116,037.14	0.42
EMERA	カナダドル	107,662.00	5,328,976.17	2.00
HYDRO ONE	カナダドル	27,029.00	691,560.02	0.26
			<b>7,136,573.33</b>	<b>2.68</b>
<b>中国</b>				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	香港ドル	1,365,000.00	3,153,844.48	1.18
CHINA YANGTZE POWER 'A'	人民元	585,989.00	2,071,115.86	0.78
			<b>5,224,960.34</b>	<b>1.96</b>
<b>デンマーク</b>				
ORSTED	デンマーク・クローネ	59,758.00	7,641,839.42	2.87
			<b>7,641,839.42</b>	<b>2.87</b>
<b>ドイツ</b>				
E.ON	ユーロ	410,196.00	5,668,507.71	2.13
R.W.E.	ユーロ	288,816.00	11,693,245.45	4.38
			<b>17,361,753.16</b>	<b>6.51</b>
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	75,308.00	1,390,906.21	0.52
			<b>1,390,906.21</b>	<b>0.52</b>
<b>イタリア</b>				
ENEL	ユーロ	992,549.00	7,936,907.91	2.98
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	337,891.00	2,732,963.51	1.03
			<b>10,669,871.42</b>	<b>4.01</b>
<b>ポルトガル</b>				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	316,707.00	1,736,704.36	0.65
			<b>1,736,704.36</b>	<b>0.65</b>
<b>サウジアラビア</b>				
SAUDI ELECTRICITY	サウジアラビアリヤル	176,205.00	1,125,451.73	0.42
			<b>1,125,451.73</b>	<b>0.42</b>
<b>スペイン</b>				
AENA	ユーロ	6,330.00	992,983.81	0.37
EDP RENOVAVEIS	ユーロ	208,766.00	5,130,047.84	1.93
IBERDROLA	ユーロ	777,166.00	9,178,757.12	3.45
			<b>15,301,788.77</b>	<b>5.75</b>



銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する パーセンテージ
<b>イギリス</b>				
NATIONAL GRID	英ポンド	608,352.00	8,883,245.82	3.33
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	417,645.00	9,407,942.69	3.53
SEVERN TRENT	英ポンド	14,333.00	576,203.44	0.22
UNITED UTILITIES GROUP	英ポンド	39,356.00	588,988.02	0.22
			<b>19,456,379.97</b>	<b>7.30</b>
<b>アメリカ合衆国</b>				
AES	米ドル	55,543.00	1,331,365.71	0.50
ALLIANT ENERGY	米ドル	126,507.00	7,740,963.33	2.91
AMEREN CORPORATION	米ドル	104,895.00	9,332,508.15	3.50
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	39,922.00	3,524,713.38	1.32
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	29,816.00	5,596,463.20	2.10
ATMOS ENERGY CORP	米ドル	28,317.00	2,970,736.47	1.12
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	160,268.00	4,474,682.56	1.68
CME GROUP 'A'	米ドル	5,236.00	1,200,981.32	0.45
CMS ENERGY	米ドル	144,584.00	9,416,755.92	3.53
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	米ドル	24,952.00	5,174,046.72	1.94
DOMINION ENERGY	米ドル	134,566.00	10,567,467.98	3.97
DTE ENERGY	米ドル	45,738.00	5,450,140.08	2.05
DUKE ENERGY	米ドル	2,890.00	303,045.40	0.11
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	86,900.00	5,836,204.00	2.19
ENERGY	米ドル	87,728.00	9,828,167.84	3.69
EQUINIX	米ドル	2,490.00	2,088,263.40	0.78
EVERGY	米ドル	106,582.00	7,302,998.64	2.74
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	41,256.00	3,734,493.12	1.40
EXELON	米ドル	118,650.00	6,732,201.00	2.53
FIRSTENERGY	米ドル	48,185.00	1,986,667.55	0.75
NEXTERA ENERGY	米ドル	135,411.00	12,474,061.32	4.67
NEXTERA ENERGY -PARTNERSHIP UNITS-	米ドル	43,467.00	3,586,462.17	1.35
NISOURCE	米ドル	50,315.00	1,391,712.90	0.52
PG & E	米ドル	481,330.00	5,778,366.65	2.17
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	82,259.00	5,435,674.72	2.04
SEMPRA ENERGY	米ドル	85,191.00	11,203,468.41	4.21
SOUTHERN COMPANY	米ドル	89,162.00	6,068,365.72	2.28
UNION PACIFIC	米ドル	9,205.00	2,296,831.60	0.86
VISTRA	米ドル	52,679.00	1,163,152.32	0.44
WEC ENERGY GROUP	米ドル	111,015.00	10,762,904.25	4.04
XCEL ENERGY	米ドル	105,588.00	7,185,263.40	2.70
			<b>171,939,129.23</b>	<b>64.54</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>261,334,835.68</b>	<b>98.09</b>
現金預金			5,985,896.74	2.25
その他の純負債			(905,094.74)	(0.34)
<b>純資産合計</b>			<b>266,415,637.68</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

2021年12月31日に終了した期間

(単位：米ドル)

<b>期首現在の純資産</b>	<b>510,206,432.17</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	7,807,294.89
預金利息	1,146.30
	7,808,441.19
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問料	1,204,669.85
預託手数料、銀行手数料、および金利	610,433.33
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	377,749.37
未払年次税	32,449.62
取引手数料	171,900.08
	2,397,202.25
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>5,411,238.94</b>
<b>実現純利益／（損失）</b>	
- 投資商品売却	64,205,461.03
- 外国為替	2,498,233.07
- 為替予約契約	(37,292,574.52)
<b>実現純利益／（損失）</b>	<b>34,822,358.52</b>
<b>正味未実現増価／（減価）の変化：</b>	
- 投資	(700,129.97)
- 為替予約契約	27,221.76
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>34,149,450.31</b>
受益証券発行手取額	64,593,343.09
受益証券買戻費用	(270,380,726.21)
配当金支払	(19,671,965.27)
再評価差額	(52,480,896.41)
期首現在純資産再評価差額	
<b>期末現在の純資産</b>	<b>266,415,637.68</b>

# ピクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021年9月30日現在)

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
FRN TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/21 -SR-	AUD	6,400,000.00	515,403,894.00	2.34
1.25% WESFARMERS 14/21 -SR-	EUR	1,450,000.00	188,537,813.00	0.85
2.75% COMMWEALTH BANK AUSTRALIA 16/21 -SR-	AUD	1,000,000.00	80,723,522.00	0.37
			784,665,229.00	3.56
<b>カナダ</b>				
1.61% BANK OF MONTREAL 16/21 -SR-	CAD	1,746,000.00	153,427,509.00	0.70
2.70% JOHN DEERE CANADA 18/21 -SR-	CAD	7,260,000.00	637,682,405.00	2.89
2.99% JOHN DEERE FINANCIAL 19/22 -SR-	CAD	522,000.00	46,172,204.00	0.21
			837,282,118.00	3.80
<b>ケイマン諸島</b>				
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	5,150,000.00	670,381,803.00	3.04
			670,381,803.00	3.04
<b>フィンランド</b>				
1.75% NORDEA BK 12/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	202,222,000.00	0.92
			202,222,000.00	0.92
<b>フランス</b>				
FRN LVMH 20/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	390,684,594.00	1.77
0.202% CREDIT AGRICOLE 17/22 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,088,000.00	1.81
0.214% BPCE 17/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,056,000.00	0.91
4.55% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	800,000.00	105,830,686.00	0.48
			1,096,659,280.00	4.97
<b>日本</b>				
0.10% JAPAN 19/21 S406 -SR-	JPY	800,000,000.00	800,136,000.00	3.64
0.43% CENTRAL NIPPON EXPRESS 21/22 -SR-	USD	6,000,000.00	671,909,268.00	3.06
			1,472,045,268.00	6.70
<b>ノルウェー</b>				
0.375% SPAREBK 1 SR BANK 16/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	456,312,755.00	2.07
			456,312,755.00	2.07
<b>シンガポール</b>				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	521,038,830.00	2.36
			521,038,830.00	2.36
<b>韓国</b>				
0.00% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	156,467,449.00	0.71
0.45% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	3,000,000.00	336,204,417.00	1.52
0.51% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	3,000,000.00	336,181,151.00	1.52
			828,853,017.00	3.75

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
<b>スイス</b>				
0.00% BERNER KANTONALBANK 21/22 -SR-	CHF	4,000,000.00	480,502,819.00	2.18
0.00% CITY OF LAUSANNE 21/1121 -SR-	CHF	6,000,000.00	719,811,803.00	3.27
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/21 -SR-	CHF	3,000,000.00	359,751,228.00	1.63
			1,560,065,850.00	7.08
<b>アラブ首長国連邦</b>				
4.75% EMIRATES NBD 15/22 -SR-	AUD	780,000.00	63,782,353.00	0.29
			63,782,353.00	0.29
<b>イギリス</b>				
1.50% STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT 15/22 SR-5	EUR	1,200,000.00	156,805,426.00	0.71
			156,805,426.00	0.71
<b>合計 I.</b>			<b>8,650,113,929.00</b>	<b>39.25</b>
<b>II. 短期金融商品</b>				
<b>短期金融商品</b>				
<b>フランス</b>				
C. PAP. SAGESS 05/11/21	EUR	2,000,000.00	260,071,160.00	1.18
C. PAP. SAGESS 15/10/21	EUR	3,000,000.00	390,011,822.00	1.77
C. PAP. VILOGIA 15/12/21	EUR	2,000,000.00	260,197,536.00	1.18
C. PAP. VILOGIA 20/12/21	EUR	2,000,000.00	260,212,744.00	1.18
			1,170,493,262.00	5.31
<b>ドイツ</b>				
C. PAP. DEUTSCHE WOHNEN 20/12/21	EUR	2,000,000.00	260,230,865.00	1.18
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/10/21	EUR	2,500,000.00	325,064,350.00	1.47
C. PAP. SAP 28/10/21	EUR	2,000,000.00	260,053,222.00	1.18
C.PAP. HONDA BANK GMBH 28/03/22	EUR	1,500,000.00	195,382,776.00	0.89
			1,040,731,213.00	4.72
<b>日本</b>				
C. PAP. BANK OF CHINA (JP) 20/01/22	USD	2,000,000.00	223,654,707.00	1.01
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 - SR-	JPY	250,000,000.00	250,054,325.00	1.13
TBI JAPAN 01/11/21 S1012 -SR-	JPY	35,300,000.00	35,303,530.00	0.16
TBI JAPAN 08/11/21 S1014 -SR-	JPY	190,300,000.00	190,322,836.00	0.86
TBI JAPAN 11/10/21 S1007 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,015,000.00	2.27
TBI JAPAN 25/10/21 S1011 -SR-	JPY	415,400,000.00	415,429,078.00	1.88
			1,614,779,476.00	7.31
<b>ルクセンブルグ</b>				
C. PAP. BANK OF CHINA LUX. 04/11/21	USD	4,000,000.00	447,571,776.00	2.03
			447,571,776.00	2.03
<b>オランダ</b>				
C.PAP. ENECO BEHEER NV 01/10/21	EUR	3,000,000.00	389,967,483.00	1.77
C.PAP. STEDIN 07/10/21	EUR	3,200,000.00	415,983,077.00	1.89
			805,950,560.00	3.66

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
<b>韓国</b>				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (KR) 14/01/22	USD	2,000,000.00	223,712,318.00	1.01
CD WOORI BANK (UK) 01/04/22	EUR	3,000,000.00	390,962,290.00	1.77
CD WOORI BANK (UK) 19/11/21	EUR	2,000,000.00	260,161,763.00	1.18
			874,836,371.00	3.96
<b>スイス</b>				
CD RAIFFEISEN 09/11/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	390,162,935.00	1.77
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	CHF	1,000,000.00	119,901,489.00	0.54
			510,064,424.00	2.31
<b>アラブ首長国連邦</b>				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/08/22	USD	3,000,000.00	334,690,845.00	1.52
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 17/11/21	EUR	1,500,000.00	195,101,843.00	0.88
			529,792,688.00	2.40
<b>イギリス</b>				
C. PAP. SHINHAN BANK (UK) 22/11/21	USD	2,000,000.00	223,745,041.00	1.01
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 07/10/21	EUR	2,000,000.00	259,989,007.00	1.18
C.PAP. LSE GROUP PLC 27/10/21	EUR	3,000,000.00	390,084,590.00	1.77
C.PAP. TRANSPORT LONDON 13/10/21	GBP	3,500,000.00	525,823,854.00	2.38
CD BANK OF COMMUNICATIONS (UK) 07/01/21	USD	2,000,000.00	223,579,794.00	1.01
CD BANK OF COMMUNICATIONS (UK) 15/02/22	EUR	1,300,000.00	169,219,228.00	0.77
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 08/11/21	EUR	2,500,000.00	325,110,918.00	1.47
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 16/03/22	EUR	2,000,000.00	260,486,996.00	1.18
CD EMIRATES NBD LONDON 16/11/21	EUR	1,500,000.00	195,062,183.00	0.88
CD NATIONAL BANK KUWAIT 23/02/22	CHF	2,000,000.00	240,303,926.00	1.09
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 18/01/22	EUR	3,000,000.00	390,566,668.00	1.77
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/21	EUR	3,000,000.00	390,058,072.00	1.77
			3,594,030,277.00	16.28
<b>アメリカ合衆国</b>				
CD NATIONAL BANK KUWAIT NY 14/10/21	USD	2,000,000.00	223,820,871.00	1.01
			223,820,871.00	1.01
<b>合計Ⅱ.</b>			<b>10,812,070,918.00</b>	<b>48.99</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>19,462,184,847.00</b>	<b>88.24</b>
現金預金			1,726,407,004.00	7.83
預金			1,040,000,000.00	4.72
その他の純負債			-172,622,813.00	-0.79
<b>純資産合計</b>			<b>22,055,969,038.00</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書 (2021年9月30日に終了した期間)

(単位：円)

期首現在純資産額	40,177,099,303.00
<b>収益</b>	
債券利息、純額	25,258,926.00
預金利息	4,222.00
	<b>25,263,148.00</b>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	20,798,064.00
保管報酬、銀行手数料および利息	10,172,766.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	11,485,121.00
サービス報酬	9,173,184.00
年次税	2,805,675.00
取引費用	1,150,111.00
	<b>55,584,921.00</b>
投資純利益／損失	-30,321,773.00
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	672,168,082.00
－為替取引	-39,917,146.25
－為替予約取引	-654,196,701.00
－先渡取引	-1,056,250.00
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-53,323,788.25</b>
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	162,514,657.00
－為替予約取引	-170,869,213.00
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-61,678,344.25</b>
投資証券発行手取額	17,095,403,926.25
投資証券買戻費用	-35,154,625,937.00
支払分配金	-229,910.00
期末現在純資産額	<b>22,055,969,038.00</b>