

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	2005年2月28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・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EUR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実質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ません。
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。 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)

### 運用報告書(全体版)

第162期(決算日2018年9月10日) 第165期(決算日2018年12月10日)  
第163期(決算日2018年10月10日) 第166期(決算日2019年1月10日)  
第164期(決算日2018年11月12日) 第167期(決算日2019年2月12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）」は、2019年2月12日に第167期の決算を行いましたので、第162期から第167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。

### ピクテ投信投資顧問株式会社

東京都千代田区丸の内2-2-1

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

## ■最近5作成期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	百万円
第24 作成期	138期(2016年9月12日)	3,917	50 △ 1.8	11,842	△ 1.7	99.3	713,099
	139期(2016年10月11日)	3,756	50 △ 2.8	11,602	△ 2.0	99.1	677,696
	140期(2016年11月10日)	3,642	50 △ 1.7	11,664	0.5	99.6	649,969
	141期(2016年12月12日)	3,911	50 8.8	12,667	8.6	99.6	692,511
	142期(2017年1月10日)	3,996	50 3.5	12,873	1.6	99.4	704,174
	143期(2017年2月10日)	3,881	50 △ 1.6	12,823	△ 0.4	99.6	681,006
第25 作成期	144期(2017年3月10日)	3,957	50 3.2	13,198	2.9	99.8	685,604
	145期(2017年4月10日)	3,908	50 0.0	13,202	0.0	99.7	669,605
	146期(2017年5月10日)	3,994	50 3.5	13,635	3.3	99.6	676,358
	147期(2017年6月12日)	3,955	50 0.3	13,798	1.2	99.6	654,361
	148期(2017年7月10日)	3,917	50 0.3	13,788	△ 0.1	99.5	640,847
	149期(2017年8月10日)	3,924	50 1.5	13,906	0.9	99.6	636,656
第26 作成期	150期(2017年9月11日)	3,880	50 0.2	14,069	1.2	99.6	624,810
	151期(2017年10月10日)	3,893	50 1.6	14,120	0.4	99.1	626,820
	152期(2017年11月10日)	3,978	50 3.5	14,654	3.8	99.2	640,962
	153期(2017年12月11日)	3,915	50 △ 0.3	14,608	△ 0.3	99.4	645,094
	154期(2018年1月10日)	3,696	50 △ 4.3	13,751	△ 5.9	99.1	621,842
	155期(2018年2月13日)	3,294	50 △ 9.5	12,539	△ 8.8	99.5	560,639
第27 作成期	156期(2018年3月12日)	3,248	50 0.1	12,545	0.1	99.5	556,101
	157期(2018年4月10日)	3,264	50 2.0	12,954	3.3	99.3	560,500
	158期(2018年5月10日)	3,304	50 2.8	13,300	2.7	99.5	569,198
	159期(2018年6月11日)	3,146	50 △ 3.3	12,797	△ 3.8	99.5	544,102
	160期(2018年7月10日)	3,327	50 7.3	13,737	7.3	99.5	577,894
	161期(2018年8月10日)	3,279	50 0.1	13,731	△ 0.0	99.5	574,469
第28 作成期	162期(2018年9月10日)	3,179	50 △ 1.5	13,692	△ 0.3	99.4	565,989
	163期(2018年10月10日)	3,221	50 2.9	14,014	2.3	99.5	579,491
	164期(2018年11月12日)	3,199	50 0.9	14,231	1.6	99.5	580,772
	165期(2018年12月10日)	3,171	50 0.7	14,273	0.3	99.4	581,780
	166期(2019年1月10日)	2,959	50 △ 5.1	13,395	△ 6.2	99.4	552,537
	167期(2019年2月12日)	3,070	50 5.4	14,236	6.3	99.4	584,930

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数は、MSCI世界公益株価指数を委託者が円換算し、設定日(2005年2月28日)を10,000として指数化したものです。

MSCI世界公益株価指数は、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## ■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		参 考 指 数		投資信託証券 組 入 比 率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
第162期	(期 首)2018年8月10日	円	%			
	8月末	3,279	—	13,731	—	99.5
	(期 末)2018年9月10日	3,278	△ 0.0	13,763	0.2	99.4
第163期	(期 首)2018年9月10日	3,229	△ 1.5	13,692	△ 0.3	99.4
	9月末	3,179	—	13,692	—	99.4
	(期 末)2018年10月10日	3,218	1.2	13,836	1.0	99.3
第164期	(期 首)2018年10月10日	3,271	2.9	14,014	2.3	99.5
	10月末	3,221	—	14,014	—	99.5
	(期 末)2018年11月12日	3,155	△ 2.0	13,893	△ 0.9	99.4
第165期	(期 首)2018年11月12日	3,249	0.9	14,231	1.6	99.5
	11月末	3,199	—	14,231	—	99.5
	(期 末)2018年12月10日	3,184	△ 0.5	14,130	△ 0.7	99.3
第166期	(期 首)2018年12月10日	3,221	0.7	14,273	0.3	99.4
	12月末	3,171	—	14,273	—	99.4
	(期 末)2019年1月10日	2,932	△ 7.5	13,477	△ 5.6	99.3
第167期	(期 首)2019年1月10日	3,009	△ 5.1	13,395	△ 6.2	99.4
	1月末	2,959	—	13,395	—	99.4
	(期 末)2019年2月12日	3,060	3.4	13,791	3.0	99.3
		3,120	5.4	14,236	6.3	99.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

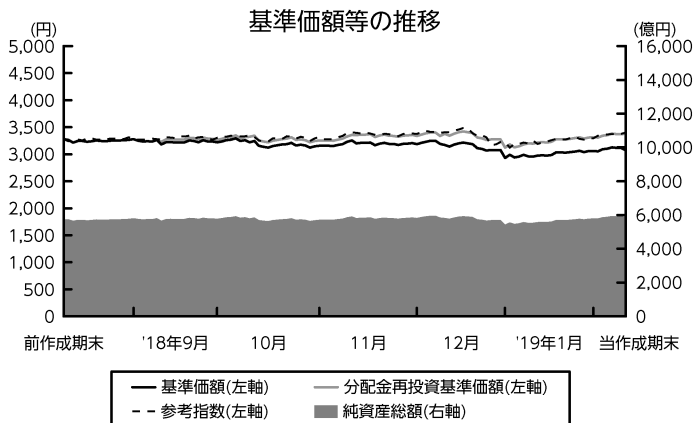
(注2) 参考指数は、MSCI世界公益株価指数を委託者が円換算し、設定日（2005年2月28日）を10,000として指数化したものです。

## ■当作成期中の運用状況と今後の運用方針（2018年8月11日から2019年2月12日まで）

### 1. 基準価額等の推移

当作成期の分配金再投資基準価額\*は、3.0%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。



### ○基準価額の高値・安値

決算期	期首	期中高値	期中安値	期末
第162期	18/8/10	18/8/31	18/8/14	18/9/10
	3,279円	3,278円	3,214円	3,229円
第163期	18/9/10	18/10/4	18/9/13	18/10/10
	3,179円	3,293円	3,216円	3,271円
第164期	18/10/10	18/11/9	18/10/16	18/11/12
	3,221円	3,254円	3,121円	3,249円
第165期	18/11/12	18/12/5	18/11/16	18/12/10
	3,199円	3,247円	3,167円	3,221円
第166期	18/12/10	18/12/14	18/12/28	19/1/10
	3,171円	3,213円	2,932円	3,009円
第167期	19/1/10	19/2/6	19/1/11	19/2/12
	2,959円	3,124円	2,953円	3,120円

(注) 各期末の基準価額は分配金込みです。

\*参考指数は前作成期末の基準価額に合わせて指数化しています。

## ◇主な変動要因

- 上昇↑ ・実質的に組入れているエクセロン（米国、電力）やエクセル・エナジー（米国、電力）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↓ ・円に対してユーロなどが下落したこと

## 2. 投資環境

- ・世界の高配当利回り株式市場は、2018年8月から9月頃において、米国のトランプ大統領が、中国からの輸入品に高率な関税を課すと発表したことなどから、リスク回避姿勢が高まったものの、企業決算への期待や米金利が低下したことによる高配当銘柄への期待などを背景に、横ばいとなりました。その後は、半導体需給に対する懸念や米中貿易戦争のさらなる深刻化が懸念されたものの、公益セクターはディフェンシブ性などが注目され底堅く推移しました。2018年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）後のパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長のコメントが、想定よりハト派（金融緩和選好）ではなかったことや米政府機関の一部閉鎖などから大幅に下落す局面もありましたが、2019年1月にはパウエルFRB議長が金融政策を柔軟に運用する姿勢を示したことや米政府機関の一部閉鎖が一時解除されたことなどを背景に、作成期を通じては上昇となりました。
- ・為替市場では、英国の欧州連合（EU）離脱交渉に対する不透明感やイタリア新政権による財政拡大策への懸念に加えて、トルコリラ急落による欧州への影響が不安視され、円に対してユーロは下落しました。一方、2018年8月のユーロ圏総合購買担当者景気指数（PMI）が堅調となったことに加えて、新興国不安の一因となっていたトルコが市場予想を上回る利上げを実施したことやブラジル大統領選挙の結果などを受けて、新興国に対するリスク回避姿勢が後退したことなどから、円安・ユーロ高となる局面もありました。一方、2018年12月以降は米連邦予算を巡る対立などから米政府機関の一部が閉鎖したことやトランプ大統領がパウエルFRB議長に対して不信感を示すなど政治的不透明感が嫌気されたことに加えて、2019年1月の独If景況感指数の悪化などユーロ圏経済指標が軟調な推移となったことなどを背景に円に対してユーロは下落し、作成期を通じても円高・ユーロ安となりました。

## 3. 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配当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ーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	99.5%	99.4%	+3.7%
ピクテーショートターム・マネー・マーケットEUR	0.0%	0.0%	-0.2%

(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。騰落率は配当金を再投資したものとして計算しています。

株式の実質組入比率を高位に保つため、「PGSFーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・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・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。

#### ◇組入上位10カ国・地域

##### 【前作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	54.4%
カナダ	6.8%
ドイツ	5.5%
フランス	5.2%
イタリア	3.9%
英国	3.9%
香港	3.2%
日本	2.8%
スペイン	2.3%
オランダ	1.5%

##### 【当作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	56.4%
英国	6.8%
カナダ	6.2%
イタリア	4.2%
フランス	4.0%
ドイツ	3.8%
スペイン	2.2%
オランダ	2.0%
香港	1.6%
ブラジル	1.4%

国・地域別では、英国や米国などの比率が上昇しました。一方、日本やドイツなどの比率が低下しました。

#### ◇組入上位5業種

##### 【前作成期末】

業種名	組入比率
電力	42.8%
総合公益事業	29.9%
各種電気通信サービス	6.3%
石油・ガス・消耗燃料	6.2%
水道	2.8%

##### 【当作成期末】

業種名	組入比率
電力	40.1%
総合公益事業	34.0%
石油・ガス・消耗燃料	5.8%
各種電気通信サービス	5.8%
独立系発電・エネルギー販売	3.1%

業種別では、総合公益事業などの比率が上昇しました。一方、電力などの比率が低下しました。

(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
エクセロン	米国	電力	4.3%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	3.9%
ネクステラ・エナジー	米国	電力	3.4%
アメリカン・エレクトリック・パワー	米国	電力	3.3%
エーオン	ドイツ	総合公益事業	3.0%
センプラ・エナジー	米国	総合公益事業	3.0%
PSEG	米国	総合公益事業	2.8%
エクセル・エナジー	米国	電力	2.3%
イタリア電力公社	イタリア	電力	2.2%
WECエナジー・グループ	米国	総合公益事業	2.2%

【当作成期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
エクセロン	米国	電力	4.5%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	4.1%
ナショナル・グリッド	英国	総合公益事業	4.1%
アメリカン・エレクトリック・パワー	米国	電力	4.0%
エクセル・エナジー	米国	電力	4.0%
ネクステラ・エナジー	米国	電力	3.7%
PSEG	米国	総合公益事業	3.4%
エンジー	フランス	総合公益事業	3.0%
エバーソース・エナジー	米国	電力	2.9%
センプラ・エナジー	米国	総合公益事業	2.9%

(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、

- － エクセロン : 米国イリノイ州、ペンシルベニア州で家庭用電気、天然ガスを供給。インフラとエネルギー・サービス、通信事業にも出資。
- － 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、電力供給を行う。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。
- － ナショナル・グリッド : 英国全土及び米国北東部に広がる送電とガス供給網を所有し、その開発と運営に従事。また、モバイル通信業にインフラ整備サービスを提供。
- － アメリカン・エレクトリック・パワー : 米国の複数の州での発電事業及び卸売りベースによる電力取引に従事。子会社を通じ海外取引も展開。発電所の設計建設、電力管理、通信事業にも注力。
- － エクセル・エナジー : 発電、送電、電力と天然ガスの供給をはじめとする、様々なエネルギー関連サービスを全米各地で提供。

などとなりました。

## [ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットEUR]

短期金融商品等に投資を行いユーロ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。

### 4. 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。各決算期の分配金の計算過程につきましては、11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、税引前)

項目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	自 2018年8月11日 至 2018年9月10日	自 2018年9月11日 至 2018年10月10日	自 2018年10月11日 至 2018年11月10日	自 2018年11月13日 至 2018年12月10日	自 2018年12月11日 至 2019年1月10日	自 2019年1月11日 至 2019年2月12日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	1.548	1.529	1.539	1.552	1.662	1.603
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,119	1,124	1,127	1,131	1,134	1,140

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当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。

### 5. 今後の運用方針

#### (1)投資環境

日本や欧米、中国の中央銀行による金融政策動向に加えて、米中貿易戦争や英国のEU離脱、保護主義の台頭などを巡って市場の不透明感が高まっており、今後もリスク回避の動きから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つかりした公益銘柄への注目度が高まるとみられます。市場の不透明感が増すなか、これまで市場をけん引してきた景気敏感セクターから公益などのディフェンシブ(景気に左右されにくい)セクターへのセクターローテーションが見られ、公益株式が注目されます。

#### (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・ファンド>

中長期的には、世界的に電力などの需要拡大や価格上昇が予想されており、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。米国の公益企業の事業や規制環境は他の地域と比べてより良好で、高い成長が期待できると考えます。こうした中、長期金利の上昇傾向が今後も抑制的であれば、公益銘柄に更に追い風となることと期待されることから引き続き注目しています。多くの投資対象銘柄の事業環境や規制環境は整ってはいませんが、地域により差があるため厳選して投資することが必要と考えます。市場の不透明感が増すなか、公益のなかでもよりディフェンシブ性が高く、収益や配当の見通しが安定し、配当利回りの魅力の高い銘柄を厳選して投資する方針です。長期金利上昇で株価が調整した場合には、投資機会を提供するとみています。

## ■ 1万口 (元本10,000円) 当たりの費用明細

項 目	第162期～第167期 (2018年8月11日～2019年2月12日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	3,137円	—	作成期中の平均基準価額 (月末値の平均値) です。
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 )	19円 (6)	0.605% (0.193)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 ・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 ・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 ・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
( 販 売 会 社 )	(12)	(0.385)	
( 受 託 会 社 )	(1)	(0.028)	
(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
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.000)	
( そ の 他 )	(0)	(0.002)	
合 計	19	0.607	

(注1) 上記の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、設定・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) 各金額の円未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券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) を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目毎に小数第3位未満は四捨五入しています。

## ■ 当作成期中の売買および取引の状況 (2018年8月11日から2019年2月12日まで) 投資信託受益証券、投資証券

決 算 期			第162期～第167期			
			買 付		売 付	
			□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	邦 貨 建	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・ファンド	□	千円	□	千円
			10,399,861	51,083,690	—	—

(注1) 金額は受渡代金。

(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**（2018年8月11日から2019年2月12日まで）

該当事項はありません。

(注) 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をいいます。

■**自社設定投資信託受益証券等の状況等**（2018年8月11日から2019年2月12日まで）

該当事項はありません。

■**特定資産の価格等の調査**（2018年8月11日から2019年2月12日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2019年2月12日現在）

(1) 邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第27作成期末(第161期末)	第28作成期末(第167期末)		
	□数	□数	評価額	比率
	□	□	千円	%
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・ファンド	110,231,048	120,630,910	581,440,987	99.4
合計	110,231,048	120,630,910	581,440,987	99.4

(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) □数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(2) 外貨建ファンドの明細

ファンド名	第27作成期末(第161期末)	第28作成期末(第167期末)			比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)	□	□	千ユーロ	千円	%
ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットEUR	8,418	8,418	1,168	145,655	0.0
合計	8,418	8,418	1,168	145,655	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) □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

(2019年2月12日現在)

項 目	第28作成期末(第167期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 581,440,987	% 97.1
投 資 証 券	145,655	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,375,270	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	598,961,912	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(145,655千円)の投資信託財産総額(598,961,912千円)に対する比率は0.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1ユーロ=124.63円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年9月10日)、(2018年10月10日)、(2018年11月12日)、(2018年12月10日)、(2019年1月10日)、(2019年2月12日) 現在

項 目	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
(A) 資 産	579,619,657,979円	593,225,356,112円	592,165,264,911円	596,115,554,931円	566,943,373,425円	598,961,912,023円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,941,809,173	16,668,670,580	14,142,188,730	17,592,118,526	17,620,876,593	17,375,268,551
投資信託受益証券(評価額)	562,527,672,004	576,404,430,027	577,872,202,704	578,373,326,932	549,176,361,800	581,440,987,687
投資証券(評価額)	150,176,802	152,255,505	150,873,477	150,109,473	146,135,032	145,655,785
(B) 負 債	13,630,168,193	13,733,637,436	11,393,191,263	14,335,315,020	14,406,265,862	14,031,311,272
未 払 金	2,676,270,000	2,110,000,000	384,600,000	2,441,600,000	3,900,970,000	2,189,630,000
未 払 取 益 分 配 金	8,901,986,067	8,996,528,284	9,076,333,963	9,173,395,177	9,337,979,503	9,526,498,491
未 払 解 約 金	1,470,541,341	2,059,232,703	1,312,618,742	2,186,370,475	594,277,563	1,697,556,067
未 払 信 託 報 酬	579,091,460	565,709,577	616,775,137	531,290,007	570,500,811	615,164,921
未 払 利 息	46,414	45,667	-	51,569	50,688	49,981
そ の 他 未 払 費 用	2,232,911	2,121,205	2,863,421	2,607,792	2,487,297	2,411,812
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	565,989,489,786	579,491,718,676	580,772,073,648	581,780,239,911	552,537,107,563	584,930,600,751
元 本	1,780,397,213,533	1,799,305,656,889	1,815,266,792,665	1,834,679,035,527	1,867,595,900,738	1,905,299,698,227
次 期 繰 越 損 益 金	△1,214,407,723,747	△1,219,813,938,213	△1,234,494,719,017	△1,252,898,795,616	△1,315,058,793,175	△1,320,369,097,476
(D) 受 益 権 総 口 数	1,780,397,213,533口	1,799,305,656,889口	1,815,266,792,665口	1,834,679,035,527口	1,867,595,900,738口	1,905,299,698,227口
1万円当たり基準価額(C/D)	3,179円	3,221円	3,199円	3,171円	2,959円	3,070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162期首元本額は1,752,116,381,441円、第162～167期中追加設定元本額は313,026,083,799円、第162～167期中一部解約元本額は159,842,767,013円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第162期0.3179円、第163期0.3221円、第164期0.3199円、第165期0.3171円、第166期0.2959円、第167期0.3070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1,320,369,097,476円です。

## ■損益の状況

第162期(自2018年8月11日 至2018年9月10日)、第165期(自2018年11月13日 至2018年12月10日)

第163期(自2018年9月11日 至2018年10月10日)、第166期(自2018年12月11日 至2019年1月10日)

第164期(自2018年10月11日 至2018年11月12日)、第167期(自2019年1月11日 至2019年2月12日)

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
(A) 配 当 等 収 益	9,981,523,597円	10,134,123,619円	10,235,053,510円	10,337,680,337円	10,500,967,026円	10,760,117,115円
受 取 配 当 金	9,982,130,744	10,134,639,801	10,235,124,432	10,337,873,284	10,501,271,227	10,760,800,111
受 取 利 息	-	26	-	-	-	-
支 払 利 息	△ 607,147	△ 516,208	△ 70,922	△ 192,947	△ 304,201	△ 682,996
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 18,122,218,462	△ 6,662,694,104	△ 4,209,711,261	△ 5,827,450,929	△ 39,718,656,734	△ 20,141,197,460
売 買 益	89,529,098	6,812,806,566	154,411,119	45,067,653	169,500,448	20,300,898,366
売 買 損	△ 18,211,747,560	△ 150,112,462	△ 4,364,122,380	△ 5,872,518,582	△ 39,888,157,182	△ 159,700,906
(C) 信 託 報 酬 等	△ 581,307,342	△ 567,830,782	△ 619,574,469	△ 533,601,908	△ 572,927,382	△ 617,445,028
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 8,722,002,207	△ 16,228,986,941	△ 5,405,767,780	△ 3,976,627,500	△ 29,790,617,090	△ 30,283,869,547
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 325,433,992,396	△ 337,059,637,601	△ 324,925,405,098	△ 323,071,118,578	△ 323,816,032,484	△ 358,924,290,480
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 871,349,743,077	△ 889,986,759,269	△ 905,898,747,736	△ 924,630,909,361	△ 952,114,164,098	△ 982,202,178,052
( 配 当 等 相 当 額 )	( 147,187,115,645)	( 150,261,145,634)	( 152,876,180,573)	( 155,988,704,761)	( 160,457,025,527)	( 165,369,235,112)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 1,018,536,858,722)	( 1,040,247,904,903)	( 1,058,774,928,309)	( 1,080,619,614,122)	( 1,112,571,189,625)	( 1,147,571,413,164)
(G) 計 ( D + E + F )	△ 1,205,505,737,680	△ 1,210,817,409,929	△ 1,225,418,385,054	△ 1,243,725,400,439	△ 1,305,720,813,672	△ 1,310,842,598,985
(H) 収 益 分 配 金	△ 8,901,986,067	△ 8,996,528,284	△ 9,076,333,963	△ 9,173,395,177	△ 9,337,979,503	△ 9,526,498,491
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,214,407,723,747	△ 1,219,813,938,213	△ 1,234,494,719,017	△ 1,252,898,795,616	△ 1,315,058,793,175	△ 1,320,369,097,476
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 871,349,743,077	△ 889,986,759,269	△ 905,898,747,736	△ 924,630,909,361	△ 952,114,164,098	△ 982,202,178,052
( 配 当 等 相 当 額 )	( 147,187,115,645)	( 150,261,145,634)	( 152,876,180,573)	( 155,988,704,761)	( 160,457,025,527)	( 165,369,235,112)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 1,018,536,858,722)	( 1,040,247,904,903)	( 1,058,774,928,309)	( 1,080,619,614,122)	( 1,112,571,189,625)	( 1,147,571,413,164)
分 配 準 備 積 立 金	52,108,301,067	51,992,214,355	51,758,669,693	51,519,107,868	51,410,483,962	51,859,634,165
繰 越 損 益 金	△ 395,166,281,737	△ 381,819,393,299	△ 380,354,640,974	△ 379,786,994,123	△ 414,355,113,039	△ 390,026,553,589

(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162期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,400,216,255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(147,187,115,645円)および分配準備積立金(51,610,070,879円)より分配対象収益は208,197,402,779円(10,000口当たり1,169円)であり、うち8,901,986,067円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注5) 第163期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,791,551,308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(150,261,145,634円)および分配準備積立金(51,197,191,331円)より分配対象収益は211,249,888,273円(10,000口当たり1,174円)であり、うち8,996,528,284円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注6) 第164期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,615,479,041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(152,876,180,573円)および分配準備積立金(51,219,524,615円)より分配対象収益は213,711,184,229円(10,000口当たり1,177円)であり、うち9,076,333,963円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注7) 第165期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,804,078,429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(155,988,704,761円)および分配準備積立金(50,888,424,616円)より分配対象収益は216,681,207,806円(10,000口当たり1,181円)であり、うち9,173,395,177円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注8) 第166期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,928,039,644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(160,457,025,527円)および分配準備積立金(50,820,423,821円)より分配対象収益は221,205,488,992円(10,000口当たり1,184円)であり、うち9,337,979,503円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注9) 第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,545,122,756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(165,369,235,112円)および分配準備積立金(50,841,009,900円)より分配対象収益は226,755,367,768円(10,000口当たり1,190円)であり、うち9,526,498,491円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

## ＜分配金のお知らせ＞

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算過程は以下の通りです。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。

	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
1万円当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円
費用控除後の配当等収益	9,400,216,255円	9,791,551,308円	9,615,479,041円	9,804,078,429円	9,928,039,644円	10,545,122,756円
費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
収益調整金	147,187,115,645円	150,261,145,634円	152,876,180,573円	155,988,704,761円	160,457,025,527円	165,369,235,112円
分配準備積立金	51,610,070,879円	51,197,191,331円	51,219,524,615円	50,888,424,616円	50,820,423,821円	50,841,009,900円
分配対象収益 (1万円当たり)	208,197,402,779円 (1,169円)	211,249,888,273円 (1,174円)	213,711,184,229円 (1,177円)	216,681,207,806円 (1,181円)	221,205,488,992円 (1,184円)	226,755,367,768円 (1,190円)
分配金額 (1万円当たり)	8,901,986,067円 (50円)	8,996,528,284円 (50円)	9,076,333,963円 (50円)	9,173,395,177円 (50円)	9,337,979,503円 (50円)	9,526,498,491円 (50円)

- ◇ 分配金を再投資する場合  
お手取り分配金は、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＞

受益者のみなさまの利便性の向上と投資先ファンドでの売買停止日の追加（米国株式を比較的高位とする運用が恒常化したことによるもの）を受けた商品性の確保を図るため、追加設定と一部解約に伴う投資先ファンドの売買タイミングの見直しを行った結果、ご購入とご換金の申込不可日に次の変更を2018年12月3日付で行いましたのでお知らせいたします。

- ①ルクセンブルクの銀行、ロンドンの銀行の休業日は引き続き申込不可日とするものの、それぞれの2営業日前も申込不可日としていた定めは撤廃しました。
- ②ニューヨーク証券取引所の休業日を新たな申込不可日としました。  
なお、年間を通じて申込不可日の日数は変更前よりも減少する見込みです。

## <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)」は「ピクテ・グローバル・セレクトション・ファンド・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・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EUR」(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・セレクトション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・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。
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EUR

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資法人／ユーロ建て
主な投資方針	①ユーロ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	(クラスI投資証券) 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) (クラスP投資証券、クラスPdy投資証券) 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0.45%(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・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2017年12月31日現在)

銘柄	数量	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>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株式</b>			
<b>オーストラリア</b>			
APA GROUP	7,495,567.00	5,493,399,638.00	0.85
SYDNEY AIRPORT -STAPLED SECURITIES-	2,871,587.00	1,781,159,445.00	0.28
		7,274,559,083.00	1.13
<b>バミューダ</b>			
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	36,402,000.00	3,170,454,264.00	0.49
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	7,006,500.00	6,773,108,239.00	1.05
		9,943,562,503.00	1.54
<b>ブラジル</b>			
CEMIG MINAS GERAIS PFD	22,116,700.00	5,154,502,818.00	0.80
CEMIG PFD -SUBSCRIPTION RECEIPTS-	3,513,818.00	822,504,100.00	0.13
CEMIG -SUB. RECEIPTS-	226,679.00	50,753,377.00	0.01
ENGIE BRASIL	1,558,320.00	1,877,228,047.00	0.29
SABESP	2,900,200.00	3,377,625,299.00	0.52
TELEFONICA BRASIL PFD	1,138,700.00	1,878,166,078.00	0.29
		13,160,779,719.00	2.04
<b>カナダ</b>			
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	2,852,257.00	3,585,622,663.00	0.56
BCE	600,539.00	3,228,481,993.00	0.50
EMERA	604,086.00	2,539,132,158.00	0.39
ENBRIDGE	2,132,390.00	9,393,816,554.00	1.46
FORTIS INC	816,366.00	3,360,295,046.00	0.52
INTER PIPELINE	2,495,200.00	5,794,043,829.00	0.90
KINDER MORGAN CANADA	4,910,003.00	7,464,257,435.00	1.16
TRANSCANADA	1,944,492.00	10,617,665,959.00	1.64
		45,983,315,637.00	7.13
<b>ケイマン諸島</b>			
ENN ENERGY HOLDINGS	5,168,000.00	4,147,708,716.00	0.64
		4,147,708,716.00	0.64
<b>チリ</b>			
ENEL AMERICAS	160,630,340.00	4,028,201,216.00	0.62
ENEL CHILE	100,930,330.00	1,348,675,797.00	0.21
ENEL GENERACION CHILE	21,926,938.00	2,239,624,440.00	0.35
		7,616,501,453.00	1.18
<b>中国</b>			
CHINA TELECOM CORP 'H'	123,934,000.00	6,637,037,621.00	1.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	59,454,000.00	4,193,899,619.00	0.65
		10,830,937,240.00	1.68
<b>フィンランド</b>			
FORTUM	2,914,214.00	6,455,627,765.00	1.00
		6,455,627,765.00	1.00

銘柄	数量	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>フランス</b>			
ENGIE	8,508,589.00	16,479,447,737.00	2.55
SUEZ	2,245,498.00	4,442,938,070.00	0.69
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,351,904.00	6,751,102,928.00	1.05
		27,673,488,735.00	4.29
<b>ドイツ</b>			
DEUTSCHE TELEKOM REG.	2,532,472.00	5,051,717,998.00	0.78
E.ON	14,086,643.00	17,209,296,450.00	2.67
INNOGY	607,777.00	2,677,560,759.00	0.41
R.W.E.	5,072,561.00	11,626,678,856.00	1.80
UNIPER	1,036,127.00	3,632,167,065.00	0.56
		40,197,421,128.00	6.22
<b>香港</b>			
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	11,844,000.00	2,482,565,103.00	0.38
CLP HOLDINGS	7,405,500.00	8,523,416,815.00	1.32
GUANGDONG INVESTMENT	21,876,000.00	3,294,128,010.00	0.51
POWER ASSETS HOLDING	5,335,864.00	5,065,944,462.00	0.78
		19,366,054,390.00	2.99
<b>インドネシア</b>			
PERUSAHAAN GAS NEGARA 'B'	19,216,157.00	278,900,365.00	0.04
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	176,363,500.00	6,494,357,249.00	1.01
		6,773,257,614.00	1.05
<b>イスラエル</b>			
BEZEQ ISRAEL TELECOMMUNICATION	41,930,183.00	7,153,216,434.00	1.11
		7,153,216,434.00	1.11
<b>イタリア</b>			
ATLANTIA	737,497.00	2,630,058,518.00	0.41
ENEL	27,215,859.00	18,971,080,484.00	2.94
		21,601,139,002.00	3.35
<b>日本</b>			
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	3,371,050.00	17,869,936,050.00	2.77
SHIKOKU ELECTRIC POWER	1,100,900.00	1,351,905,200.00	0.21
		19,221,841,250.00	2.98
<b>マレーシア</b>			
TELEKOM MALAYSIA	28,088,500.00	4,920,442,528.00	0.76
		4,920,442,528.00	0.76
<b>オランダ</b>			
KONINKLIJKE KPN NV	24,370,489.00	9,565,020,961.00	1.48
		9,565,020,961.00	1.48
<b>韓国</b>			
KOREA ELECTRIC POWER	831,385.00	3,333,953,301.00	0.52
		3,333,953,301.00	0.52
<b>スペイン</b>			
IBERDROLA	14,963,709.00	13,071,538,637.00	2.02
		13,071,538,637.00	2.02

銘柄	数量	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>トルコ</b>			
TURKCELL ILETISIM HIZMET	8,098,646.00	3,743,691,603.00	0.58
		3,743,691,603.00	0.58
<b>イギリス</b>			
NATIONAL GRID	13,483,171.00	17,920,712,167.00	2.78
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	5,255,713.00	10,536,857,603.00	1.63
SEVERN TRENT	756,225.00	2,483,203,195.00	0.38
VODAFONE GROUP	27,604,464.00	9,852,642,373.00	1.53
		40,793,415,338.00	6.32
<b>アメリカ合衆国</b>			
AES	3,783,428.00	4,583,189,182.00	0.71
ALLIANT ENERGY	1,234,905.00	5,947,652,612.00	0.92
AMEREN CORPORATION	1,142,089.00	7,614,766,309.00	1.18
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,532,869.00	21,026,199,877.00	3.26
AMERICAN WATER WORKS	897,090.00	9,301,489,494.00	1.44
CENTERPOINT ENERGY	1,269,546.00	4,045,851,767.00	0.63
CMS ENERGY	1,460,734.00	7,796,371,749.00	1.21
DOMINION ENERGY	2,912,657.00	26,633,880,001.00	4.13
DTE ENERGY	771,178.00	9,507,688,217.00	1.47
DUKE ENERGY	1,625,709.00	15,425,586,460.00	2.39
EDISON INTERNATIONAL	1,046,294.00	7,517,664,030.00	1.16
ENTERGY	703,682.00	6,442,518,263.00	1.00
EVERSOURCE ENERGY	1,234,223.00	8,790,164,598.00	1.36
EXELON	4,377,560.00	19,361,909,435.00	3.00
FIRSTENERGY	2,431,959.00	8,342,778,721.00	1.29
GREAT PLAINS ENERGY	512,352.00	1,857,642,970.00	0.29
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 'A'	1,453,718.00	4,866,709,399.00	0.75
KINDER MORGAN 'P'	4,598,888.00	9,431,671,073.00	1.46
NEXTERA ENERGY	1,725,073.00	30,420,928,468.00	4.71
NISOURCE	1,857,338.00	5,340,109,041.00	0.83
OGE ENERGY	869,384.00	3,227,470,157.00	0.50
PINNACLE WEST CAPITAL	296,134.00	2,836,201,875.00	0.44
PORTLAND GENERAL ELECTRIC	391,594.00	2,011,616,028.00	0.31
PPL	3,333,745.00	11,577,014,453.00	1.79
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	2,645,860.00	15,309,718,642.00	2.37
SCANA	1,393,952.00	6,258,769,989.00	0.97
SEMPRA ENERGY	268,961.00	3,246,350,292.00	0.50
SOUTHERN COMPANY	3,419,587.00	18,566,893,722.00	2.88
UNION PACIFIC	41,841.00	637,042,092.00	0.10
WEC ENERGY GROUP	1,462,915.00	10,962,166,252.00	1.70
XCEL ENERGY	2,346,652.00	12,737,354,890.00	1.97
		301,625,370,058.00	46.72
<b>株式合計</b>		<b>624,452,843,095.00</b>	<b>96.73</b>



銘柄	数量	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>権利</b>			
<b>カナダ</b>			
ALTAGAS SUBSCRIPTION RECEIPTS	2,651,723.00	6,681,342,205.00	1.03
		6,681,342,205.00	1.03
<b>権利合計</b>		<b>6,681,342,205.00</b>	<b>1.03</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>631,134,185,300.00</b>	<b>97.76</b>
預金		16,278,000,000.00	2.52
当座借越		(1,618,593,305.00)	(0.25)
その他の純負債		(216,082,695.00)	(0.03)
<b>純資産合計</b>		<b>645,577,509,300.00</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

2017年12月31日に終了した期間  
(単位：円)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>742,005,320,962.00</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	23,927,338,780.00
預金利息	13,243.00
	<b>23,927,352,023.00</b>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	2,398,894,736.00
保管報酬、銀行手数料および利息	1,072,217,427.00
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	773,430,570.00
年次税	66,731,783.00
取引費用	494,703,997.00
	<b>4,805,978,513.00</b>
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>19,121,373,510.00</b>
投資対象売却に係る実現純利益／（損失）	39,664,723,614.00
外国為替に係る実現純利益／（損失）	(352,525,064.00)
為替予約取引に係る実現純利益／（損失）	890,806.00
<b>実現純利益／（損失）</b>	<b>58,434,462,866.00</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：</b>	
－ 投資有価証券	(95,304,943.00)
<b>運用による純資産の増加</b>	<b>58,339,157,923.00</b>
受益証券発行手取額	34,939,290,001.00
受益証券買戻費用	(64,600,560,625.00)
分配金支払	(125,105,698,961.00)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>645,577,509,300.00</b>

# ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットEUR

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2018年9月30日現在)

銘柄	通貨	額面	時価 (ユーロ)	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>				
2.125% BHP BILLITON FINANCE 12/18 -SR-S	EUR	22,348,000.00	22,434,375.02	1.33
			22,434,375.02	1.33
<b>カナダ</b>				
1.42% DAIMLER CANADA FINANCE 15/18 -SR-	CAD	5,675,000.00	3,719,704.24	0.22
1.70% C.I.B.C. 15/18 -SR-	CAD	60,500,000.00	39,654,005.34	2.36
2.078% HSBC BANK CANADA 15/18 -SR-	CAD	37,000,000.00	24,258,970.46	1.45
2.77% RBC 13/18 -SR-	CAD	70,000,000.00	45,962,336.99	2.74
2.78% WELLS FARGO CANADA 13/18 -SR-	CAD	40,000,000.00	26,244,004.55	1.57
			139,839,021.58	8.34
<b>中国</b>				
0.375% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 16/19 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,014,900.00	0.59
0.875% CHINA DEVELOPMENT BANK 15/18 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,800,476.00	0.17
			12,815,376.00	0.76
<b>フランス</b>				
FRN DEXIA CLF 17/19 'G' -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,013,375.00	0.30
FRN LVMH MOET HENNESSY 17/18 S.1-SR-	EUR	15,000,000.00	15,007,125.00	0.89
0.25% BFCM 16/19 -SR-S	EUR	13,500,000.00	13,545,495.00	0.80
1.625% DEXIA CLF 13/18 SG -SR-S	EUR	26,170,000.00	26,209,778.40	1.57
2.00% BNP PARIBAS 13/19 -SR-	EUR	2,778,000.00	2,798,765.55	0.17
3.888% BPCE 06/18 -SR-	EUR	726,000.00	732,592.08	0.04
4.00% BPCE 11/19 -SR-	EUR	1,399,399.00	1,420,292.03	0.08
4.23% BPCE 07/19 -SR-	EUR	1,873,000.00	1,903,698.47	0.11
4.50% BPCE 07/19 -SR-	EUR	460,000.00	474,575.10	0.03
4.875% TOTAL CAPITAL 09/19 -SR-S	EUR	8,125,000.00	8,264,425.00	0.49
5.00% BPCE 09/19 -SR-	EUR	427,000.00	442,290.87	0.03
5.10% BPCE 09/19 -SR-	EUR	150,000.00	154,781.25	0.01
			75,967,193.75	4.52
<b>ドイツ</b>				
FRN DAIMLER 16/19 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,004,960.00	0.24
FRN SAP 14/18 '3' -SR-	EUR	22,237,000.00	22,248,229.69	1.32
1.50% BASF 12/18 S.11 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,300,000.00	0.20
			29,553,189.69	1.76
<b>オランダ</b>				
0.00% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 17/19 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,801,440.00	0.11
			1,801,440.00	0.11
<b>韓国</b>				
FRN KOOKMIN BANK 18/19 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.89
0.02% SHINHAN BANK 18/19 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.59
			25,000,000.00	1.48
<b>スウェーデン</b>				
3.00% SBAB BANK 13/18 '633' -SR-	SEK	85,000,000.00	8,253,011.39	0.49
			8,253,011.39	0.49

銘柄	通貨	額面	時価 (ユーロ)	純資産に対する 比率 (%)
<b>スイス</b>				
0.00% CITY OF LAUSANNE 18/19 -SR-S	CHF	15,000,000.00	13,199,169.95	0.78
			13,199,169.95	0.78
<b>イギリス</b>				
FRN NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 15/18 '477' -SR-	EUR	6,535,000.00	6,538,104.13	0.39
			6,538,104.13	0.39
<b>アメリカ合衆国</b>				
0.625% SCHLUMBERGER FINANCE 16/19 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,303,945.50	0.08
			1,303,945.50	0.08
<b>合計 I.</b>			<b>336,704,827.01</b>	<b>20.04</b>
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券 債券</b>				
<b>スイス</b>				
0.00% CITY OF LAUSANNE 18/18 -SR-	CHF	23,000,000.00	20,200,771.06	1.20
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 18/18 -SR-	CHF	10,000,000.00	8,782,241.70	0.52
			28,983,012.76	1.72
<b>合計 II.</b>			<b>28,983,012.76</b>	<b>1.72</b>
<b>III. 短期金融商品</b>				
<b>ベルギー</b>				
C. PAP. ANHEUSER-BUSCH INBEV 28/09/18	EUR	14,000,000.00	14,000,000.00	0.83
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 08/10/18	EUR	10,000,000.00	10,000,694.00	0.59
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 18/03/19	EUR	5,000,000.00	5,006,666.00	0.30
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 25/02/19	EUR	7,000,000.00	7,008,572.20	0.42
C. PAP. PROXIMUS 26/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,446.00	0.59
CD BELFIUS BANK 04/12/18	EUR	10,000,000.00	10,005,962.00	0.59
CD BELFIUS BANK 13/11/18	EUR	15,000,000.00	15,006,007.50	0.89
CD BELFIUS BANK 19/11/18	EUR	10,000,000.00	10,004,568.00	0.59
			81,034,915.70	4.80
<b>中国</b>				
CD BANK OF CHINA (SG) 05/10/18	USD	12,000,000.00	10,273,690.56	0.61
			10,273,690.56	0.61
<b>フィンランド</b>				
C. PAP. FINGRID 03/10/18	EUR	10,000,000.00	10,000,229.00	0.59
			10,000,229.00	0.59
<b>フランス</b>				
C. PAP. BNP PARIBAS 04/03/19	EUR	15,000,000.00	15,020,247.00	0.89
C. PAP. CFCM NORD EUROPE 12/10/18	EUR	15,000,000.00	15,001,566.00	0.89
C. PAP. CRCAM TOULOUSE 28/09/18	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.89
C. PAP. CREDIT AGRICOLE (FR) 25/09/19	EUR	15,000,000.00	15,030,285.00	0.89
C. PAP. EDF 06/11/18	EUR	15,000,000.00	15,004,809.00	0.89
C. PAP. EDF 30/11/18	EUR	10,000,000.00	10,005,363.00	0.59
C. PAP. ENGIE 10/12/18	EUR	15,000,000.00	15,009,591.00	0.89
C. PAP. ENGIE 13/11/18	EUR	10,000,000.00	10,003,945.00	0.59
C. PAP. ENGIE 23/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,020.00	0.59
C. PAP. ESSILOR INTERNATIONAL 12/10/18	EUR	15,000,000.00	15,001,620.00	0.89
C. PAP. ILE DE FRANCE 14/01/19	EUR	15,000,000.00	15,015,205.50	0.89
C. PAP. KLEPIERRE 06/12/18	EUR	10,000,000.00	10,005,239.00	0.59
C. PAP. KLEPIERRE 07/12/18	EUR	8,000,000.00	8,004,251.20	0.48

銘柄	通貨	額面	時価 (ユーロ)	純資産に対する 比率 (%)
C. PAP. KLEPIERRE 14/11/18	EUR	10,000,000.00	10,003,498.00	0.59
C. PAP. KLEPIERRE 26/10/18	EUR	5,000,000.00	5,000,993.50	0.30
C. PAP. KLEPIERRE 29/11/18	EUR	8,000,000.00	8,003,761.60	0.48
C. PAP. LEGRAND FRANCE 28/09/18	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.59
C. PAP. LEGRAND FRANCE 31/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,408.00	0.59
C. PAP. RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE 15/10/18	EUR	10,000,000.00	10,001,406.00	0.59
C. PAP. SNCF RESEAU 04/04/19	EUR	10,000,000.00	10,024,137.00	0.60
C. PAP. SODEXO FINANCE 06/12/18	EUR	10,000,000.00	10,006,410.00	0.59
C. PAP. SODEXO FINANCE 22/10/18	EUR	15,000,000.00	15,003,066.00	0.89
C. PAP. SODEXO FINANCE 29/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,720.00	0.59
C. PAP. SUEZ 04/12/18	EUR	10,000,000.00	10,005,254.00	0.59
C. PAP. UNIBAIL-RODAMCO 29/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,876.00	0.59
C. PAP. UNIBAIL-RODAMCO-WEST 04/10/18	EUR	10,000,000.00	10,000,310.00	0.59
C. PAP. UNIBAIL-RODAM-WEST 22/10/18	EUR	15,000,000.00	15,003,241.50	0.89
C. PAP. VINCI 10/10/18	EUR	24,800,000.00	24,801,867.44	1.48
CD BFCM 13/02/19	EUR	10,000,000.00	10,011,853.00	0.59
CD DEXIA CLF 09/10/18	USD	15,000,000.00	12,838,502.25	0.76
TBI FRANCE (BTF) 03/10/18 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,000,525.00	0.89
			373,816,970.99	22.15
<b>ドイツ</b>				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 03/01/19	EUR	20,000,000.00	20,019,404.00	1.19
C. PAP. DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 13/12/18	EUR	20,000,000.00	20,014,936.00	1.19
C. PAP. DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 22/01/19	EUR	15,000,000.00	15,016,788.00	0.89
C. PAP. HONDA BANK GMBH 14/02/19	EUR	5,000,000.00	5,003,172.50	0.30
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/12/18	EUR	10,000,000.00	10,005,223.00	0.59
			70,059,523.50	4.16
<b>香港</b>				
CD BANK OF CHINA (HK) 05/03/19	EUR	15,000,000.00	15,006,397.50	0.89
CD BANK OF EAST ASIA 23/10/18 -SR-	USD	20,000,000.00	17,099,373.22	1.02
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 18/12/18	EUR	10,000,000.00	10,002,475.00	0.59
CD ICBC (HK) 12/10/18 -SR-	USD	10,000,000.00	8,557,061.79	0.51
CD KEB HANA BANK (HK) 04/01/19	EUR	10,000,000.00	10,003,934.00	0.59
			60,669,241.51	3.60
<b>アイルランド</b>				
C. PAP. CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE 14/12/18	EUR	10,000,000.00	10,007,358.00	0.59
C. PAP. CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE 06/11/18	EUR	20,000,000.00	20,007,200.00	1.19
			30,014,558.00	1.78
<b>日本</b>				
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (JP) 18/12/18	USD	7,500,000.00	6,385,988.94	0.38
C. PAP. JAPAN POST BANK 29/11/18	EUR	15,000,000.00	15,008,739.00	0.89
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 31/01/19	EUR	20,000,000.00	20,022,470.00	1.19
TBI JAPAN 03/12/18 '780' -SR-	JPY	2,000,000,000.00	15,127,795.56	0.90
TBI JAPAN 10/12/19 '782' -SR-	JPY	5,000,000,000.00	37,819,866.99	2.26
			94,364,860.49	5.62
<b>ルクセンブルグ</b>				
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 19/12/18	USD	5,500,000.00	4,682,400.08	0.28
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 23/09/19	EUR	10,000,000.00	9,989,541.00	0.59
C. PAP. DH EUROPE FINANCE 07/12/18	EUR	20,000,000.00	20,012,912.00	1.19

銘柄	通貨	額面	時価 (ユーロ)	純資産に対する 比率 (%)
C. PAP. DH EUROPE FINANCE 10/10/18	EUR	10,000,000.00	10,000,873.00	0.59
C. PAP. DH EUROPE FINANCE 28/09/18	EUR	6,000,000.00	6,000,000.00	0.36
C. PAP. DH EUROPE FINANCE 31/10/18	EUR	6,000,000.00	6,001,734.60	0.36
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENT 05/10/18	EUR	5,000,000.00	5,000,155.00	0.30
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 18/10/18	USD	7,000,000.00	5,987,155.12	0.36
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 30/11/18	EUR	10,000,000.00	10,002,456.00	0.59
CD ICBC (LU) 08/11/18	EUR	7,000,000.00	7,001,401.40	0.42
			84,678,628.20	5.04
<b>オランダ</b>				
C. PAP. AEGON 27/11/18	EUR	20,000,000.00	20,011,124.00	1.19
C. PAP. AEGON 28/09/18	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.89
C. PAP. AIRBUS FINANCE 18/10/18	EUR	15,000,000.00	15,002,652.00	0.89
C. PAP. DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 27/02/19	EUR	10,000,000.00	10,010,490.00	0.59
C. PAP. ING BANK 26/11/18	EUR	10,000,000.00	10,005,459.00	0.59
C. PAP. JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 28/09/18	USD	15,000,000.00	12,845,766.53	0.76
C.PAP. AEGON 08/10/18	EUR	5,000,000.00	5,000,342.50	0.30
			87,875,834.03	5.21
<b>シンガポール</b>				
CD SUMITOMO MITSUI BANKING (SG) 28/09/18	HKD	250,000,000.00	27,400,176.26	1.64
			27,400,176.26	1.64
<b>韓国</b>				
C. PAP. EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,004.00	0.59
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 04/10/18	EUR	10,000,000.00	10,000,299.00	0.59
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (HK) 16/11/18	USD	3,500,000.00	2,988,208.42	0.18
CD KEB HANA BANK 10/10/18	USD	13,000,000.00	11,126,327.88	0.66
CD WOORI BANK (HK) 30/11/18	USD	15,000,000.00	12,790,894.56	0.76
CD WOORI BANK 28/09/18	USD	15,000,000.00	12,845,766.53	0.76
			59,753,500.39	3.54
<b>スウェーデン</b>				
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 24/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,175.00	0.59
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 25/10/18	SEK	50,000,000.00	4,851,859.18	0.29
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 27/11/18	SEK	50,000,000.00	4,853,827.41	0.29
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 28/09/18	EUR	8,000,000.00	8,000,000.00	0.48
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 15/02/19	EUR	15,000,000.00	15,019,242.00	0.89
			42,727,103.59	2.54
<b>スイス</b>				
C. PAP. UBS LONDON 16/11/18	EUR	8,000,000.00	8,003,685.60	0.48
TBI SWITZERLAND 15/11/18 '6.8279'	CHF	15,000,000.00	13,181,623.55	0.78
TBI SWITZERLAND 18/10/18 '8288'	CHF	10,000,000.00	8,781,736.08	0.52
			29,967,045.23	1.78
<b>アラブ首長国連邦</b>				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 28/09/18	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.89
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 28/09/18 I	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.59
			25,000,000.00	1.48
<b>イギリス</b>				
C. PAP. AVIVA 09/10/18	EUR	28,000,000.00	28,002,125.20	1.67
C. PAP. AVIVA 15/10/18	EUR	3,000,000.00	3,000,397.80	0.18
C. PAP. AVIVA 23/10/18	EUR	5,000,000.00	5,001,039.50	0.30

銘柄	通貨	額面	時価 (ユーロ)	純資産に対する 比率 (%)
C. PAP. CARNIVAL 19/10/18	EUR	2,000,000.00	2,000,150.40	0.12
C. PAP. CARNIVAL 19/10/18	EUR	5,000,000.00	5,000,376.00	0.30
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 05/11/18	EUR	10,000,000.00	10,003,009.00	0.59
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 11/03/19	EUR	11,000,000.00	11,012,551.00	0.65
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 12/03/19	EUR	9,000,000.00	9,010,311.30	0.54
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 17/12/18	EUR	8,000,000.00	8,005,248.80	0.48
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 23/01/19	EUR	3,000,000.00	3,002,687.10	0.18
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 10/12/18	EUR	15,000,000.00	15,002,769.00	0.89
CD CREDIT SUISSE (UK) 02/11/18	EUR	15,000,000.00	15,005,065.50	0.89
CD CREDIT SUISSE (UK) 11/02/19	EUR	10,000,000.00	10,012,537.00	0.59
CD KEB HANA BANK (HK) 14/01/19	EUR	5,000,000.00	5,003,156.50	0.30
CD KEB HANA BANK (UK) 20/11/18	EUR	6,000,000.00	6,001,752.00	0.36
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (UK) 09/10/18	EUR	7,500,000.00	7,500,503.25	0.45
CD MIZUHO BANK (UK) 13/12/18	EUR	15,000,000.00	15,010,285.50	0.89
CD MIZUHO BANK (UK) 17/12/18	EUR	10,000,000.00	10,007,211.00	0.59
CD MIZUHO BANK (UK) 19/11/18	EUR	15,000,000.00	15,006,954.00	0.89
CD SHINHAN BANK (UK) 07/01/19	EUR	15,000,000.00	15,010,078.50	0.89
			197,598,208.35	11.75
<b>アメリカ合衆国</b>				
C. PAP. GENERAL ELECTRIC 01/11/18	EUR	15,000,000.00	15,003,798.00	0.89
C. PAP. GENERAL ELECTRIC 28/09/18	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.89
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 17/01/19	EUR	3,500,000.00	3,503,068.80	0.21
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 20/11/18	EUR	2,100,000.00	2,100,920.43	0.12
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 25/01/19	EUR	10,000,000.00	10,009,180.00	0.59
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 25/10/18	EUR	8,000,000.00	8,001,681.60	0.48
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 22/10/18	EUR	10,000,000.00	10,002,165.00	0.59
			63,620,813.83	3.77
<b>合計Ⅲ.</b>			<b>1,348,855,299.63</b>	<b>80.06</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>1,714,543,139.40</b>	<b>101.82</b>
預金			48,000,000.00	2.85
当座借越			-80,244,798.96	-4.77
その他の純資産			1,571,617.92	0.10
<b>純資産合計</b>			<b>1,683,869,958.34</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

2018年9月30日に終了した期間  
(単位：ユーロ)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>1,902,680,299.29</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	2,893,711.90
スワップ取引に係る利息	739,088.47
預金利息	18,579.23
	3,651,379.60
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	1,288,975.70
保管報酬、銀行手数料および利息	672,869.25
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	435,721.30
サービス報酬	467,106.38
年次税	166,420.71
取引費用	9.88
スワップ取引に係る支払利息	756,687.10
	3,787,790.32
<b>投資純利益／損失</b>	<b>-136,410.72</b>
－ 投資有価証券売却	-22,735,969.49
－ プール(プーリング効果)	-668,023.91
－ 為替取引	32,825.83
－ 為替予約取引	15,487,446.96
－ スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	-1,000.02
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-8,021,131.35</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	9,296,797.80
－ 為替予約取引	-8,729,670.57
－ スワップ取引	8,400.44
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-7,445,603.68</b>
投資証券発行手取額	1,914,682,586.21
投資証券買戻費用	-2,126,047,323.48
<b>期末現在純資産額</b>	<b>1,683,869,958.34</b>