

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／債券	
信託期間	2023年8月31日（当初設定日）から無期限です。	
運用方針	主に日本を含む世界の公益社債に実質的な投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド受益証券
	マザーファンド	日本を含む世界の公益社債
運用方法	①マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の公益社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。 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	当ファンド	①株式への投資は、転換社債を転換ならびに新株予約権を行使したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①株式への投資は、転換社債を転換ならびに新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への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、必ず分配を行うものではありません。 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・ インカム債券ファンド (1年決算型)

### 運用報告書(全体版)

第1期

決算日：2023年11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・インカム債券ファンド（1年決算型）」は、2023年11月10日に第1期の決算を行いましたので、期中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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金			
(設定日)	円			円		%	百万円
2023年8月31日	10,000			—		—	712
1期(2023年11月10日)	10,093			0		96.2	920

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は、それぞれ当初設定価額および当初設定元本額を記載しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	準 価 額		債 組 入 比	券 率
		騰	落 率		
(設定日)	円		%		%
2023年8月31日	10,000		—		—
9月末	9,854		△1.5		95.8
10月末	9,723		△2.8		98.9
(期 末)					
2023年11月10日	10,093		0.9		96.2

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を記載しています。

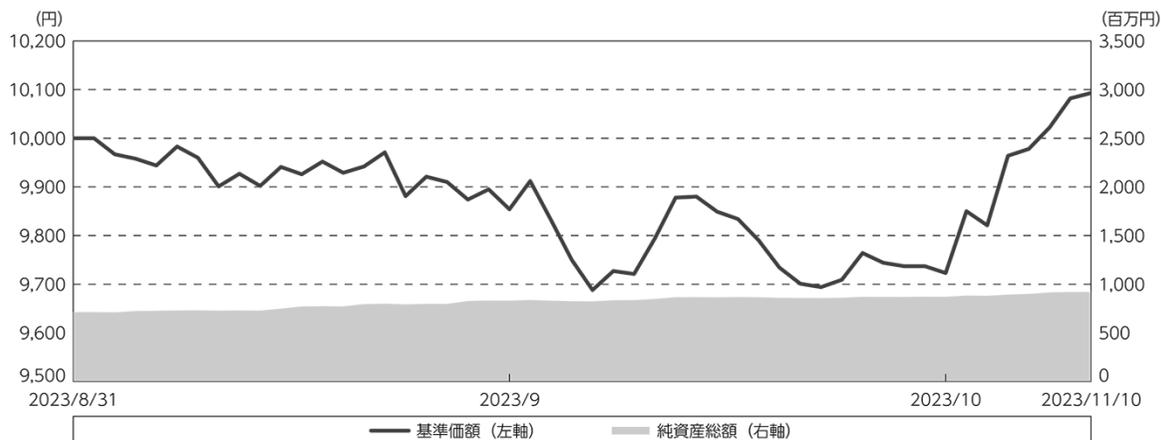
(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 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

当期の基準価額は、0.9%の上昇となりました。



設定日：10,000円

期 末：10,093円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 0.9%

(注) 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) 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↑・円に対して米ドルやユーロなどが上昇したこと

上昇↑・実質的に組入れている債券からの利金収入

下落↓・実質的に組入れている債券の価格が下落したこと

## 投資環境

- ・主要国の国債市場は、設定日から2023年10月初旬にかけては、原油価格の上昇に伴うインフレ圧力が継続することへの懸念が強まったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）が政策金利を長期にわたり高水準で維持する姿勢を示したことから、下落（利回りは上昇）しました。10月中旬にかけては、中東情勢を巡る緊迫感の高まりを受けて、安全資産とされる先進国国債に資金が流入し上昇（利回りは低下）する局面もありましたが、米国や英国の消費者物価指数でインフレ圧力の根強さが示されるなか、FRBやECBの金融引き締め政策の長期化が意識されて、10月末にかけて下落（利回りは上昇）しました。期末にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）後のパウエル議長の講演などを受けて、FRBによる利上げ局面は終了したとの見方が強まり、主要国の国債市場は上昇（利回りは低下）しました。世界社債市場では、ベースとなる主要国の国債が下落（利回りは上昇）したことに加え、世界国債と世界社債との利回り格差（スプレッド）は拡大したため、下落（利回りは上昇）しました。
- ・為替市場では、設定日以降、日本の財務省による為替介入への警戒感や日銀による金融政策修正観測の高まりなどから円高が進行する局面もありましたが、FRBが高金利政策を長期間維持するとの観測が高まったことなどを背景に、期末にかけては円安・米ドル高が進行しました。

## 組入状況

当ファンドが主要投資対象とするピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド受益証券への投資比率を高位に維持してまいりました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

### <ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド>

主に日本を含む世界の公益企業の債券に投資を行ってまいりました。

#### ◇組入上位10カ国 【期末】

国名	組入比率
米国	51.5%
フランス	10.0%
英国	7.2%
カナダ	5.2%
イタリア	5.2%
スペイン	4.2%
オランダ	3.9%
ドイツ	2.7%
メキシコ	1.5%
韓国	1.4%

#### ◇組入上位5業種 【期末】

業種名	組入比率
電力	63.8%
通信	7.7%
リート	5.5%
水道	5.2%
運輸	4.9%

(注) 組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## ◇信用格付別構成比

【期末】

信用格付	組入比率
AA格	5.0%
A格	34.5%
BBB格	53.4%
BB格	3.0%
B格	—
CCC以下	—
無格付	0.7%

## ◇組入上位10銘柄

【期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
フランス電力会社 (EDF)	フランス	電力	2.5%
SSE	英国	電力	1.7%
ドミニオン・エナジー	米国	電力	1.6%
AES	米国	電力	1.6%
ネクステラエナジー・キャピタルホールディングス	米国	電力	1.6%
ナショナル・グリッド	英国	電力	1.5%
ザイレム	米国	各種機械	1.5%
アメリカ・モバイル	メキシコ	通信	1.5%
ウエイスト・コネクションズ	米国	環境関連サービス	1.5%
ヘルスピーク	米国	リート	1.4%

(注) 組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## 収益分配金

当期の収益分配は、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。

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。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第1期
	2023年8月31日～ 2023年11月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	122

(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」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。

## ○今後の運用方針

---

### (1) 投資環境

米国では、インフレ率はピークアウトしたように思われますが、経済指標からは労働市場や消費の底堅さが示唆されており、物価上昇圧力は根強く残ることが想定されることから、中央銀行は高水準の政策金利を長期間据え置く可能性が高いと思われまます。金利上昇に伴う銀行などの与信の厳格化や資金調達コストの上昇により、歴史的な低水準にあったデフォルト率は上昇傾向にあり、社債投資においては選別投資の必要性が高まっています。そのため、負債比率が高い企業など、財務基盤の脆弱性が高い企業への投資は慎重に行う必要があると考えます。一方で、低金利環境下で債務の借り換えを済ませ、足元の高金利環境下で借入を行う必要のない企業は、金利上昇による財務への影響が相対的に小さいと考えられます。また、景気減速に伴う業績成長の鈍化が予想される環境においては、業界における主力企業や景気変動の影響を受けにくい業種への選好が強まるものと考えられます。電力企業については、化石燃料による発電から太陽光や風力などのクリーンエネルギーへの移行を進めるための設備投資負担が高い水準で推移することが予想されますが、このことは市場では認識されており、既に債券価格に反映されているものと考えます。一方で、債券利回りが魅力的な水準となっているほか、2022年の冬と比較して天然ガスなどのエネルギー価格が安定的に推移していることや、価格の転嫁が進みつつあると見られることから、特に欧州の企業について業績の見通しが改善していると評価しています。

### (2) 投資方針

ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の公益社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。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。

#### <マザーファンド>

日本を含む世界の公益社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月31日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.246	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(12)	(0.123)	・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 ）	(12)	(0.119)	・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 ）	( 0 )	(0.004)	・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	3	0.026	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 2 )	(0.016)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.008)	・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 ）	( 0 )	(0.002)	・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	27	0.272	
期中の平均基準価額は、9,859円です。			

(注) 期中の費用（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。

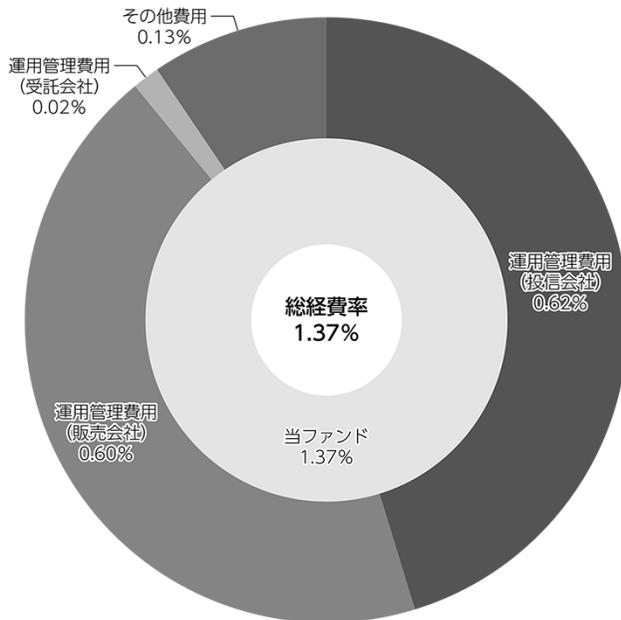
(注) その他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を期中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

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.37%です。



(注) 上記の費用は、「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) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年8月31日～2023年11月10日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド		906,513	904,410	1,353	1,360

(注) 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

(2023年8月31日～2023年11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

(2023年8月31日～2023年11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

(2023年8月31日～2023年11月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年11月10日現在)

### 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド		905,159	915,930

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド	915,930	98.7
コール・ローン等、その他	11,791	1.3
投資信託財産総額	927,721	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,939,924千円）の投資信託財産総額（2,015,064千円）に対する比率は96.3%です。

(注) ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンドにおける外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=151.43円、1カナダドル=109.65円、1英ポンド=185.08円、1ユーロ=161.56円、1オーストラリアドル=96.23円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	927,721,441
コール・ローン等	10,440,740
ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド(評価額)	915,930,701
未収入金	1,350,000
(B) 負債	7,087,899
未払解約金	5,029,104
未払信託報酬	1,995,173
その他未払費用	63,622
(C) 純資産総額(A-B)	920,633,542
元本	912,106,771
次期繰越損益金	8,526,771
(D) 受益権総口数	912,106,771口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,093円

<注記事項(運用報告書作成時では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 設定時元本額	712,787,362円
期中追加設定元本額	205,153,648円
期中一部解約元本額	5,834,239円
(注) 1口当たり純資産額	1.0093円

## ○損益の状況 (2023年8月31日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 555
支払利息	△ 555
(B) 有価証券売買損益	12,862,018
売買益	12,947,101
売買損	△ 85,083
(C) 信託報酬等	△ 2,058,805
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,802,658
(E) 追加信託差損益金	△ 2,275,887
(配当等相当額)	(△ 64)
(売買損益相当額)	(△ 2,275,823)
(F) 計(D+E)	8,526,771
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	8,526,771
追加信託差損益金	△ 2,275,887
(配当等相当額)	( 395,575)
(売買損益相当額)	(△ 2,671,462)
分配準備積立金	10,802,658

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 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) 損益の状況の中で(E)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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,906,981円)、費用控除後の有価証券等損益額(5,895,677円)、および信託約款に規定する収益調整金(395,575円)より分配対象収益は11,198,233円(10,000口当たり122円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド

## 運用状況のご報告

第1期（決算日：2023年11月10日）  
（計算期間：2023年8月31日～2023年11月10日）

### 受益者のみなさまへ

「ピクテ・グローバル・インカム債券マザーファンド」は、「ピクテ・グローバル・インカム債券ファンド（隔月決算型）」および「ピクテ・グローバル・インカム債券ファンド（1年決算型）」が投資対象とするマザーファンドで、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主に日本を含む世界の公益社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の公益社債
主な投資制限	①株式への投資は、転換社債を転換ならびに新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰	落			
(設定日)	円		%		%	百万円
2023年8月31日	10,000		—		—	1,437
1期(2023年11月10日)	10,119		1.2		96.7	1,943

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は、それぞれ当初設定価額および当初設定元本額を記載しています。

(注) 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率
		騰	落		
(設定日)	円		%		%
2023年8月31日	10,000		—		—
9月末	9,863		△1.4		96.2
10月末	9,743		△2.6		99.1
(期 末)					
2023年11月10日	10,119		1.2		96.7

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を記載しています。

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 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

当期の基準価額は、1.2%の上昇となりました。



## ◇主な変動要因

- 上昇↑・円に対して米ドルやユーロなどが上昇したこと
- 上昇↑・組入れている債券からの利金収入
- 下落↓・組入れている債券の価格が下落したこと

## 投資環境

- ・主要国の国債市場は、設定日から2023年10月初旬にかけては、原油価格の上昇に伴うインフレ圧力が継続することへの懸念が強まったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）が政策金利を長期にわたり高水準で維持する姿勢を示したことから、下落（利回りは上昇）しました。10月中旬にかけては、中東情勢を巡る緊迫感の高まりを受けて、安全資産とされる先進国国債に資金が流入し上昇（利回りは低下）する局面もありましたが、米国や英国の消費者物価指数でインフレ圧力の根強さが示されるなか、FRBやECBの金融引き締め政策の長期化が意識されて、10月末にかけて下落（利回りは上昇）しました。週末にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）後のパウエル議長の講演などを受けて、FRBによる利上げ局面は終了したとの見方が強まり、主要国の国債市場は上昇（利回りは低下）しました。世界社債市場では、ベースとなる主要国の国債が下落（利回りは上昇）したことに加え、世界国債と世界社債との利回り格差（スプレッド）は拡大したため、下落（利回りは上昇）しました。
- ・為替市場では、設定日以降、日本の財務省による為替介入への警戒感や日銀による金融政策修正観測の高まりなどから円高が進行する局面もありましたが、FRBが高金利政策を長期間維持するとの観測が高まったことなどを背景に、週末にかけては円安・米ドル高が進行しました。

## 組入状況

主に日本を含む世界の公益企業の債券に投資を行ってまいりました。

### ◇組入上位10ヵ国

【期末】

国名	組入比率
米国	51.5%
フランス	10.0%
英国	7.2%
カナダ	5.2%
イタリア	5.2%
スペイン	4.2%
オランダ	3.9%
ドイツ	2.7%
メキシコ	1.5%
韓国	1.4%

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### ◇組入上位5業種

【期末】

業種名	組入比率
電力	63.8%
通信	7.7%
リート	5.5%
水道	5.2%
運輸	4.9%

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### ◇信用格付別構成比

【期末】

信用格付	組入比率
AA格	5.0%
A格	34.5%
BBB格	53.4%
BB格	3.0%
B格	—
CCC以下	—
無格付	0.7%

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## ◇組入上位10銘柄

【期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
フランス電力会社 (EDF)	フランス	電力	2.5%
SSE	英国	電力	1.7%
ドミニオン・エナジー	米国	電力	1.6%
AES	米国	電力	1.6%
ネクステラエナジー・キャピタルホールディングス	米国	電力	1.6%
ナショナル・グリッド	英国	電力	1.5%
ザイレム	米国	各種機械	1.5%
アメリカ・モービル	メキシコ	通信	1.5%
ウエスト・コネクションズ	米国	環境関連サービス	1.5%
ヘルスピーク	米国	リート	1.4%

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○今後の運用方針

### (1) 投資環境

2023年10月に強まった米国の金利上昇圧力は、その後に発表された経済指標が労働市場の減速を示したことやインフレ鈍化の傾向が継続していることなどにより、足元では幾分緩和されたように思われます。そのため、今後は信用力の高い社債を中心として需要が高まることが期待され、特に、相対的な利回りの高さなどから米ドル建て社債の魅力が高いと判断しています。ただし、金利上昇に伴う銀行などの与信の厳格化や資金調達コストの上昇により、歴史的な低水準にあったデフォルト率は上昇傾向にあり、社債投資においては選別投資の必要性が高まっています。そのため、負債比率が高い企業など、財務基盤の脆弱性が高い企業への投資は慎重に行う必要があると考えます。一方で、低金利環境下で債務の借り換えを済ませ、足元の高金利環境下で借入を行う必要のない企業は、金利上昇による財務への影響が相対的に小さいと考えられます。また、景気減速に伴う業績成長の鈍化が予想される環境においては、業界における主力企業や景気変動の影響を受けにくい業種への選好が強まるものと考えられます。

公益企業のグリーン・シフト(脱炭素化)の動きに関しては、金利の上昇に伴う資金調達コストの上昇やサプライチェーン上の制約などを背景として、足元でプロジェクトの遅延などの短期的な問題が生じていると考えられますが、各国政府による戦略的な投資促進政策などを通じて、公益企業にとっての長期的な追い風になるとの見方には変わりはありません。

### (2) 投資方針

日本を含む世界の公益社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的に運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年8月31日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.019	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.017)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.002)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	2	0.019	
期中の平均基準価額は、9,868円です。			

(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) 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)を期中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。

## ○売買及び取引の状況

(2023年8月31日～2023年11月10日)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	特殊債券	千米ドル 177	千米ドル —
		社債券(投資法人債券を含む)	7,918	172
	カナダ	社債券(投資法人債券を含む)	千カナダドル 723	千カナダドル —
		イギリス	社債券(投資法人債券を含む)	千英ポンド 750
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券(投資法人債券を含む)	215	—
	イタリア	社債券(投資法人債券を含む)	520	—
	フランス	社債券(投資法人債券を含む)	1,034	—
	オランダ	社債券(投資法人債券を含む)	687	—
	スペイン	社債券(投資法人債券を含む)	274	—
	アイルランド	社債券(投資法人債券を含む)	135	—
	日本	社債券(投資法人債券を含む)	99	—
	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	193	—

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注) 単位未満は切り捨てています。

(注) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年8月31日～2023年11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。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年8月31日～2023年11月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年11月10日現在)

### 外国公社債

#### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 9,180	千米ドル 7,686	千円 1,163,957	% 59.9	% 1.5	% 48.4	% 9.2	% 2.3
カナダ	千カナダドル 700	千カナダドル 719	78,943	4.1	—	3.2	—	0.9
イギリス	千英ポンド 811	千英ポンド 677	125,423	6.5	—	5.7	0.8	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	238	215	34,777	1.8	—	0.7	—	1.1
イタリア	603	518	83,705	4.3	—	4.3	—	—
フランス	1,100	1,037	167,582	8.6	0.8	6.3	0.7	1.6
オランダ	802	687	111,000	5.7	—	3.8	1.9	—
スペイン	300	273	44,222	2.3	0.7	1.5	0.8	—
アイルランド	142	135	21,971	1.1	—	—	—	1.1
日本	100	97	15,742	0.8	—	0.8	—	—
アメリカ	219	194	31,343	1.6	—	0.8	0.9	—
合 計	—	—	1,878,670	96.7	3.0	75.4	14.2	7.1

(注) 邦貨換算金額は、当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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一円は組入れはありません。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	1.125% KOREA ELECTRIC PO	1.125	200	176	26,800	2026/9/24
	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.55% ONCOR ELECTRIC DEL	0.55	110	100	15,194	2025/10/1
		1.3% ECOLAB INC	1.3	100	75	11,441	2031/1/30
		1.45% CENTERPOINT ENERGY	1.45	80	72	10,910	2026/6/1
		2.25% DOMINION ENERGY IN	2.25	270	207	31,358	2031/8/15
		2.45% AES CORP/THE	2.45	260	200	30,421	2031/1/15
		2.45% CANADIAN PACIFIC R	2.45	170	151	23,016	2031/12/2
		2.55% EVERGY KANSAS CENT	2.55	160	148	22,527	2026/7/1
		2.6% XCEL ENERGY INC	2.6	140	117	17,765	2029/12/1
		2.625% ATMOS ENERGY CORP	2.625	170	147	22,293	2029/9/15
		2.7% ECOLAB INC	2.7	120	70	10,706	2051/12/15
		2.7% MIDAMERICAN ENERGY	2.7	300	167	25,399	2052/8/1
		2.85% WISCONSIN PUBLIC S	2.85	200	115	17,515	2051/12/1
		2.875% ENEL FINANCE AMER	2.875	200	118	17,958	2041/7/12
		2.9% CROWN CASTLE INC	2.9	250	158	23,960	2041/4/1
		2.95% SAN DIEGO G & E	2.95	240	141	21,430	2051/8/15
		3% VERIZON COMMUNICATION	3.0	160	147	22,283	2027/3/22
		3% WISCONSIN POWER & LIG	3.0	170	149	22,669	2029/7/1
		3.15% PUBLIC SERVICE OKL	3.15	120	71	10,803	2051/8/15
		3.25% XYLEM INC	3.25	210	194	29,488	2026/11/1
		3.3% DUKE ENERGY CORP	3.3	80	54	8,289	2041/6/15
		3.35% CON EDISON CO OF N	3.35	170	149	22,584	2030/4/1
		3.5% XCEL ENERGY INC	3.5	110	71	10,875	2049/12/1
		3.65% SOUTHERN CAL EDISO	3.65	80	74	11,218	2028/3/1
		3.75% AMERICAN WATER CAP	3.75	100	92	14,046	2028/9/1
		3.75% AMERICAN WATER CAP	3.75	100	72	10,902	2047/9/1
		3.9% EQUINIX INC	3.9	170	146	22,121	2032/4/15
		3.95% NSTAR ELECTRIC CO	3.95	170	154	23,408	2030/4/1
		3.95% UNION PACIFIC CORP	3.95	80	75	11,502	2028/9/10
		4.25% WASTE CONNECTIONS	4.25	200	189	28,653	2028/12/1
		4.35% CONSUMERS ENERGY C	4.35	170	135	20,540	2049/4/15
		4.5% DUKE ENERGY CORP	4.5	190	170	25,851	2032/8/15
		4.625% PROLOGIS LP	4.625	140	128	19,516	2033/1/15
		4.665% TELEFONICA EMISTO	4.665	180	147	22,321	2038/3/6
		4.7% AMERICA MOVIL SAB D	4.7	210	191	29,049	2032/7/21
		4.75% BASIN ELECTRIC PWR	4.75	180	135	20,496	2047/4/26
		4.75% ENTERGY LOUISIANA	4.75	150	119	18,096	2052/9/15
		4.875% SOUTHERN CAL EDIS	4.875	160	131	19,899	2049/3/1
		4.95% AMEREN ILLINOIS CO	4.95	180	169	25,722	2033/6/1
		4.95% CENTERPOINT ENER H	4.95	100	94	14,335	2033/4/1
		4.95% ONCOR ELECTRIC DEL	4.95	80	68	10,329	2052/9/15
		4.95% UNION PACIFIC CORP	4.95	100	89	13,575	2052/9/9
		5% NISOURCE INC	5.0	160	131	19,981	2052/6/15
		5.125% CLEAN HARBORS INC	5.125	100	92	13,988	2029/7/15
		5.125% GEORGIA POWER CO	5.125	120	104	15,847	2052/5/15

銘柄		当期					期末	
		利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.125% PUBLIC SERVICE EL	5.125	70	63	9,619	2053/3/15		
	5.2% PUBLIC SERVICE ELEC	5.2	150	143	21,671	2033/8/1		
	5.25% HEALTHPEAK OP LLC	5.25	200	184	27,984	2032/12/15		
	5.3% ENTERGY ARKANSAS LL	5.3	100	95	14,511	2033/9/15		
	5.35% DUKE ENERGY CAROLI	5.35	80	71	10,795	2053/1/15		
	5.4% AEP TRANSMISSION CO	5.4	100	92	14,022	2053/3/15		
	5.45% FIRSTENERGY TRANSM	5.45	210	184	27,868	2044/7/15		
	5.5% ORANGE SA	5.5	50	45	6,964	2044/2/6		
	5.6% EXELON CORP	5.6	200	180	27,405	2053/3/15		
	5.602% NATIONAL GRID PLC	5.602	200	197	29,883	2028/6/12		
	5.638% NARRAGANSETT ELEC	5.638	160	145	22,105	2040/3/15		
	5.749% NEXTERA ENERGY CA	5.749	200	199	30,152	2025/9/1		
	6.65% E.ON INTL FINANCE	6.65	120	114	17,303	2038/4/30		
	7.75% VISTRA OPERATIONS	7.75	100	99	15,029	2031/10/15		
7.875% VODAFONE GROUP PL	7.875	130	142	21,540	2030/2/15			
小計					1,163,957			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
普通社債券 (含む投資法人債券)	3.35% BELL CANADA	3.35	160	154	16,992	2025/3/12		
	5.85% BELL CANADA	5.85	140	141	15,479	2032/11/10		
	5.88% BROOKFIELD RENEWAB	5.88	200	201	22,079	2032/11/9		
	6.93% HYDRO ONE INC	6.93	200	222	24,392	2032/6/1		
小計					78,943			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
普通社債券 (含む投資法人債券)	2% NATL GRID ELECT TRANS	2.0	100	58	10,875	2040/4/17		
	2% SEVERN TRENT WATER UT	2.0	145	84	15,664	2040/6/2		
	2.5% VATTENFALL AB	2.5	116	92	17,033	2083/6/29		
	2.875% SEGRO PLC	2.875	106	75	14,011	2037/10/11		
	5.625% UNITED UTILIT WAT	5.625	84	84	15,560	2027/12/20		
	6.625% SUEZ	6.625	100	103	19,066	2043/10/5		
	8.375% SSE PLC	8.375	160	179	33,210	2028/11/20		
小計					125,423			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.375% ENBW ENERGIE BADE	1.375	100	80	13,003	2081/8/31	
		2.5% RWE AG	2.5	138	134	21,773	2025/8/24	
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.25% ACEA SPA	0.25	203	157	25,456	2030/7/28	
		0.375% TERNA RETE ELETTR	0.375	171	133	21,582	2030/9/25	
		4.25% HERA SPA	4.25	100	97	15,693	2033/4/20	
		4.5% A2A SPA	4.5	129	129	20,972	2030/9/19	
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.375% ENGIE SA	0.375	100	88	14,315	2027/6/21	
		0.8% VEOLIA ENVIRONNEMEN	0.8	100	78	12,616	2032/1/15	
		1.625% RTE RESEAU DE TRA	1.625	100	97	15,781	2024/10/8	
		2.375% ORANGE SA	2.375	100	95	15,472	—	
		2.5% VEOLIA ENVIRONNEMEN	2.5	100	83	13,554	—	
		2.75% RTE RESEAU DE TRAN	2.75	100	95	15,367	2029/6/20	
		3.5% GETLINK SE	3.5	100	98	15,836	2025/10/30	
		4.5% ENGIE SA	4.5	100	97	15,758	2042/9/6	
4.75% ELECTRICITE DE FRA	4.75	300	302	48,879	2034/10/12			

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.375% ALLIANDER NV	0.375	153	124	20,153	2030/6/10
		0.375% EDP FINANCE BV	0.375	149	135	21,816	2026/9/16
		0.375% ENEXIS HOLDING NV	0.375	151	111	18,081	2033/4/14
		1.375% NEDERLANDSE GASUN	1.375	100	89	14,495	2028/10/16
		1.45% IBERDROLA INTL BV	1.45	100	87	14,186	—
		2.375% TENNET HOLDING BV	2.375	149	137	22,267	2033/5/17
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.25% IBERDROLA FINANZAS	1.25	100	93	15,136	2026/10/28
		1.75% CELLNEX TELECOM SA	1.75	100	82	13,264	2030/10/23
		4.625% RED ELECTRICA COR	4.625	100	97	15,821	—
アイルランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.125% GAS NETWORKS IREL	0.125	142	135	21,971	2024/12/4
日本	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.389% EAST JAPAN RAILWA	4.389	100	97	15,742	2043/9/5
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.45% FEDEX CORP	0.45	110	90	14,658	2029/5/4
		1.85% SOUTHERN POWER CO	1.85	109	103	16,685	2026/6/20
小 計						510,345	
合 計						1,878,670	

(注) 邦貨換算金額は、当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) 額面・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

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,878,670	93.2
コール・ローン等、その他	136,394	6.8
投資信託財産総額	2,015,064	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産 (1,939,924千円) の投資信託財産総額 (2,015,064千円) に対する比率は96.3%です。

(注) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=151.43円、1カナダドル=109.65円、1英ポンド=185.08円、1ユーロ=161.56円、1オーストラリアドル=96.23円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,015,064,008
コール・ローン等	114,916,508
公社債(評価額)	1,878,670,638
未収利息	9,976,639
前払費用	11,500,223
(B) 負債	71,970,450
未払金	70,579,509
未払解約金	1,390,000
その他未払費用	941
(C) 純資産総額(A-B)	1,943,093,558
元本	1,920,306,127
次期繰越損益金	22,787,431
(D) 受益権総口数	1,920,306,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,119円

(貸借対照表関係)

(注) 設定時元本額	1,437,200,000円
期中追加設定元本額	487,929,122円
期中一部解約元本額	4,822,995円
(注) 1口当たり純資産額	1.0119円
(注) 期末における元本の内訳	
ビクテ・グローバル・インカム債券ファンド(隔月決算型)	1,015,146,821円
ビクテ・グローバル・インカム債券ファンド(1年決算型)	905,159,306円

## ○損益の状況 (2023年8月31日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,955,093
受取利息	11,935,265
その他収益金	37,816
支払利息	△ 17,988
(B) 有価証券売買損益	19,322,009
売買益	61,406,857
売買損	△42,084,848
(C) 保管費用等	△ 303,544
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,973,558
(E) 追加信託差損益金	△ 8,179,122
(F) 解約差損益金	△ 7,005
(G) 計(D+E+F)	22,787,431
次期繰越損益金(G)	22,787,431

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(E)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) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。