

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

1805

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95期(決算日2019年3月11日) 第98期(決算日2019年6月10日)
第96期(決算日2019年4月10日) 第99期(決算日2019年7月10日)
第97期(決算日2019年5月10日) 第100期(決算日2019年8月13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、2019年8月13日に第100期の決算を行いましたので、第95期から第100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	(分配落)	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産 総額	
		税込み 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	百万円	
第13 作成期	71期(2017年3月10日)	7,930	50	1.8	98.5	1,871
	72期(2017年4月10日)	8,115	50	3.0	98.8	1,774
	73期(2017年5月10日)	8,082	50	0.2	98.3	1,595
	74期(2017年6月12日)	8,243	50	2.6	99.6	1,369
	75期(2017年7月10日)	7,924	50	△3.3	98.2	1,254
	76期(2017年8月10日)	8,161	50	3.6	99.3	1,213
第14 作成期	77期(2017年9月11日)	8,182	50	0.9	98.2	1,174
	78期(2017年10月10日)	7,973	50	△1.9	98.4	1,118
	79期(2017年11月10日)	8,158	50	2.9	82.9	1,407
	80期(2017年12月11日)	8,058	50	△0.6	98.5	1,331
	81期(2018年1月10日)	7,636	50	△4.6	97.9	1,397
	82期(2018年2月13日)	7,058	50	△6.9	98.2	1,339
第15 作成期	83期(2018年3月12日)	7,160	50	2.2	98.2	1,361
	84期(2018年4月10日)	7,214	50	1.5	98.2	1,348
	85期(2018年5月10日)	7,262	50	1.4	98.9	1,364
	86期(2018年6月11日)	6,995	50	△3.0	98.8	1,340
	87期(2018年7月10日)	7,368	50	6.0	98.6	1,534
	88期(2018年8月10日)	7,294	50	△0.3	99.7	1,625
第16 作成期	89期(2018年9月10日)	7,167	50	△1.1	98.2	1,657
	90期(2018年10月10日)	7,171	50	0.8	98.7	1,641
	91期(2018年11月12日)	7,144	50	0.3	99.7	1,592
	92期(2018年12月10日)	7,218	50	1.7	99.0	1,575
	93期(2019年1月10日)	6,975	50	△2.7	98.9	1,603
	94期(2019年2月12日)	7,246	50	4.6	99.1	1,623
第17 作成期	95期(2019年3月11日)	7,360	50	2.3	99.1	1,634
	96期(2019年4月10日)	7,390	50	1.1	99.0	1,790
	97期(2019年5月10日)	7,281	50	△0.8	98.7	2,291
	98期(2019年6月10日)	7,583	50	4.8	97.9	2,977
	99期(2019年7月10日)	7,511	50	△0.3	98.1	4,917
	100期(2019年8月13日)	7,480	50	0.3	97.6	6,722

(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		投資信託証券 組入比率
			騰落率	
第95期	(期首)2019年2月12日	円 7,246	% -	% 99.1
	2月末	7,386	1.9	99.7
	(期末)2019年3月11日	7,410	2.3	99.1
第96期	(期首)2019年3月11日	7,360	-	99.1
	3月末	7,474	1.5	98.2
	(期末)2019年4月10日	7,440	1.1	99.0
第97期	(期首)2019年4月10日	7,390	-	99.0
	4月末	7,369	△0.3	98.3
	(期末)2019年5月10日	7,331	△0.8	98.7
第98期	(期首)2019年5月10日	7,281	-	98.7
	5月末	7,378	1.3	95.9
	(期末)2019年6月10日	7,633	4.8	97.9
第99期	(期首)2019年6月10日	7,583	-	97.9
	6月末	7,414	△2.2	96.8
	(期末)2019年7月10日	7,561	△0.3	98.1
第100期	(期首)2019年7月10日	7,511	-	98.1
	7月末	7,513	0.0	98.1
	(期末)2019年8月13日	7,530	0.3	97.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

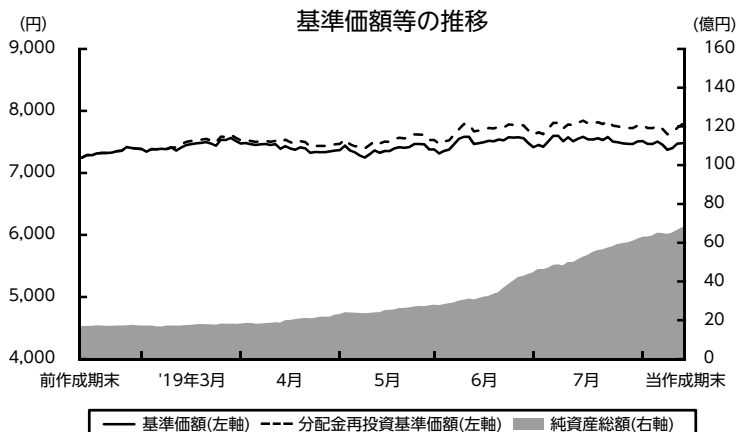
(注2) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

■当作成期中の運用状況と今後の運用方針 (2019年2月13日から2019年8月13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、7.5%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95期	19/2/12	19/2/25	19/2/14	19/3/11
	7,246円	7,416円	7,285円	7,410円
第96期	19/3/11	19/3/27	19/3/12	19/4/10
	7,360円	7,564円	7,410円	7,440円
第97期	19/4/10	19/5/7	19/4/18	19/5/10
	7,390円	7,440円	7,324円	7,331円
第98期	19/5/10	19/6/10	19/5/13	19/6/10
	7,281円	7,633円	7,246円	7,633円
第99期	19/6/10	19/7/4	19/6/28	19/7/10
	7,583円	7,599円	7,414円	7,561円
第100期	19/7/10	19/7/12	19/8/7	19/8/13
	7,511円	7,583円	7,373円	7,530円

(注) 各期末の基準価額は分配金込みです。

◇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）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▼ ・為替ヘッジコスト

2. 投資環境

世界の株式市場は、前作成期末から2019年4月にかけては、米中貿易交渉への進展期待が高まったことなどを背景に上昇しました。5月は、米トランプ大統領が米中貿易交渉の進展状況についての不満を示し、米中貿易問題が再燃したことで、下落しました。6月から7月にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）が政策金利の引き下げを示唆したことや、G20首脳会合における米中首脳会談で米中貿易交渉の再開で合意したことなどを背景に上昇しました。8月上旬から作成期末にかけては、米トランプ政権が中国に対する追加関税を課すと表明したことから投資家心理が悪化し下落しました。作成期を通じてみれば、世界の株式市場は上昇しました。

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	98.9%	97.5%	+8.4%
ピクテ－ショートターム・マネー・マーケットJPY	0.2%	0.1%	-0.1%

(注) “PGSF”は「ピクテ・グローバル・セレクトション・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	57.0%
英国	6.7%
カナダ	6.3%
イタリア	4.1%
フランス	3.9%
ドイツ	3.7%
スペイン	2.1%
オランダ	2.1%
ブラジル	1.8%
香港	1.7%

【当作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	62.6%
イタリア	6.6%
英国	5.0%
カナダ	4.4%
ドイツ	3.7%
フランス	2.9%
スペイン	1.8%
ブラジル	1.7%
オランダ	1.7%
香港	1.6%

国・地域別では、米国やイタリアなどの比率が上昇しました。一方、カナダや英国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5業種

【前作成期末】

業種名	組入比率
電力	40.2%
総合公益事業	34.3%
各種電気通信サービス	5.9%
石油・ガス・消耗燃料	5.9%
独立系発電・エネルギー販売	3.4%

【当作成期末】

業種名	組入比率
電力	48.3%
総合公益事業	32.7%
石油・ガス・消耗燃料	4.4%
各種電気通信サービス	3.0%
独立系発電・エネルギー販売	2.6%

業種別では、電力などの比率が上昇しました。一方、各種電気通信サービスなどの比率が低下しました。

◇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	4.5%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	4.3%
ナショナル・グリッド	英国	総合公益事業	4.2%
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	3.8%
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%

【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	4.7%
エクセル・エナジー	米国	電力	4.1%
アメリカン・エレクトリック・パワー	米国	電力	4.0%
センプラ・エナジー	米国	総合公益事業	3.8%
エクセロン	米国	電力	3.8%
ドミニオン・エナジー	米国	総合公益事業	3.8%
ナショナル・グリッド	英国	総合公益事業	3.4%
エンタジー	米国	電力	3.3%
RWE	ドイツ	総合公益事業	3.3%
エジソン・インターナショナル	米国	電力	3.3%

(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：電力の公益持ち株会社。子会社を通じて、米国フロリダ州を拠点に米国内で天然ガス・風力・原子力などのクリーン・エネルギーを中心とした発電、および送電、配電を行う。
- － 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。
- － 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。
- － 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、風力発電などを行う。
- － 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。

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。

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、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、税引前)

項目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	自 2019年2月13日 至 2019年3月11日	自 2019年3月12日 至 2019年4月10日	自 2019年4月11日 至 2019年5月10日	自 2019年5月11日 至 2019年6月10日	自 2019年6月11日 至 2019年7月10日	自 2019年7月11日 至 2019年8月13日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.675	0.672	0.682	0.655	0.661	0.664
当期の収益	50	48	48	50	47	45
当期の収益以外	－	1	1	－	2	4
翌期繰越分配対象額	3,311	3,309	3,308	3,310	3,308	3,305

(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

日欧米中の中央銀行の金融政策動向、貿易摩擦や英国の欧州連合（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っ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成長株から公益などの資産株へのローテーションの可能性があり注目です。

(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>

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。特に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。再生可能エネルギーへの投資シフトがもたらす増益効果の恩恵を受けると期待される企業にも注目しています。また、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。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（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	当作成期(第95期～第100期) (2019年2月13日～2019年8月13日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	7,422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)	44円 (14)	0.592% (0.188)	(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)	(28)	(0.377)	
(受託会社)	(2)	(0.027)	
(b) その他費用	2	0.026	(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)	(1)	(0.008)	
(その他)	(1)	(0.018)	
合計	46	0.618	

(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、各項目毎に小数第3位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) 各金額の円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（2019年2月13日から2019年8月13日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		決算期	第95期～第100期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	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	□	千円	□	千円
			936,314	5,017,190	24,112	127,710
		ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	8	849	2	210

(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**（2019年2月13日から2019年8月13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**（2019年2月13日から2019年8月13日まで）

該当事項はありません。

■**特定資産の価格等の調査**（2019年2月13日から2019年8月13日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2019年8月13日現在）

邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第16作成期末 (第94期末)	第17作成期末(第100期末)		
	口数	口数	評価額	比率
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ カレンシー・ヘッジド・ファンド	□ 310,360	□ 1,222,561	千円 6,554,154	% 97.5
ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	31	38	3,857	0.1
合計	310,392	1,222,600	6,558,012	97.6

(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**（2019年8月13日現在）

項目	第17作成期末(第100期末)	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 6,554,154	% 94.4
投資証券	3,857	0.1
コール・ローン等、その他	383,305	5.5
投資信託財産総額	6,941,316	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年3月11日)、 (2019年4月10日)、 (2019年5月10日)、 (2019年6月10日)、 (2019年7月10日)、 (2019年8月13日)現在

項目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
(A)資産	1,713,695,711円	1,840,060,674円	2,402,280,935円	3,085,641,721円	5,090,790,328円	6,941,316,696円
産						
コール・ローン等	80,643,490	54,573,859	122,404,878	148,592,752	231,514,599	335,681,080
投資信託受益証券(評価額)	1,617,801,106	1,768,804,387	2,258,723,557	2,912,273,374	4,820,575,161	6,554,154,121
投資証券(評価額)	3,239,794	3,559,442	3,859,367	3,858,723	3,858,589	3,857,969
未 収 配 当 金	12,011,321	13,122,986	17,293,133	20,916,872	34,841,979	47,623,526
(B)負債	78,757,445	49,227,150	110,494,413	107,749,721	173,137,435	219,179,708
債						
未 払 金	38,620,000	35,330,000	89,360,000	85,330,000	135,200,000	165,140,000
未払収益分配金	11,106,421	12,116,446	15,737,872	19,635,745	32,738,262	44,934,321
未 払 解 約 金	27,521,302	19,582	3,230,829	72,625	1,170,727	2,309,015
未 払 信 託 報 酬	1,442,935	1,682,691	2,069,771	2,593,090	3,852,018	6,499,357
未 払 利 息	230	154	357	404	-	918
その他未払費用	66,557	78,277	95,584	117,857	176,428	296,097
(C)純資産総額(A-B)	1,634,938,266	1,790,833,524	2,291,786,522	2,977,892,000	4,917,652,893	6,722,136,988
元 本	2,221,284,266	2,423,289,233	3,147,574,597	3,927,149,040	6,547,652,460	8,986,864,397
次期繰越損益金	△ 586,346,000	△ 632,455,709	△ 855,788,075	△ 949,257,040	△ 1,629,999,567	△ 2,264,727,409
(D)受益権総口数	2,221,284,266口	2,423,289,233口	3,147,574,597口	3,927,149,040口	6,547,652,460口	8,986,864,397口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,360円	7,390円	7,281円	7,583円	7,511円	7,480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95期首元本額は2,240,801,411円、第95～100期中追加設定元本額は7,414,365,874円、第95～100期中一部解約元本額は668,302,888円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第95期末0.7360円、第96期末0.7390円、第97期末0.7281円、第98期末0.7583円、第99期末0.7511円、第100期末0.7480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2,264,727,409円です。

■損益の状況

第95期(自2019年2月13日 至2019年3月11日)

第98期(自2019年5月11日 至2019年6月10日)

第96期(自2019年3月12日 至2019年4月10日)

第99期(自2019年6月11日 至2019年7月10日)

第97期(自2019年4月11日 至2019年5月10日)

第100期(自2019年7月11日 至2019年8月13日)

項目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
(A)配当等収益	11,954,941円	13,120,015円	17,282,049円	20,906,438円	34,811,645円	47,596,191円
受取配当金	11,958,592	13,122,986	17,292,801	20,916,872	34,834,610	47,622,730
受取利息	-	1	-	-	-	-
支払利息	△ 3,651	△ 2,972	△ 10,752	△ 10,434	△ 22,965	△ 26,539
(B)有価証券売買損益	22,974,296	4,263,178	△ 32,440,073	110,496,601	△ 29,672,429	△ 22,622,970
売買益	26,288,634	6,143,279	47,036	111,022,488	208,951	35,866
売買損	△ 3,314,338	△ 1,880,101	△ 32,487,109	△ 525,887	△ 29,881,380	△ 22,658,836
(C)信託報酬等	△ 1,509,493	△ 1,760,967	△ 2,165,355	△ 2,710,947	△ 4,028,446	△ 6,795,454
(D)当期損益金(A+B+C)	33,419,744	15,622,226	△ 17,323,379	128,692,092	1,110,770	18,177,767
(E)前期繰越損益金	△ 99,321,839	△ 72,025,841	△ 68,052,253	△ 99,052,951	9,929,162	△ 21,445,178
(F)追加信託差損益金	△ 509,337,484	△ 563,935,648	△ 754,674,571	△ 959,260,436	△ 1,608,301,237	△ 2,216,525,677
(配当等相当額)	(665,692,429)	(737,103,809)	(977,312,184)	(1,236,700,868)	(2,104,977,621)	(2,914,289,478)
(売買損益相当額)	(△ 1,175,029,913)	(△ 1,301,039,457)	(△ 1,731,986,755)	(△ 2,195,961,304)	(△ 3,713,278,858)	(△ 5,130,815,155)
(G)計(D+E+F)	△ 575,239,579	△ 620,339,263	△ 840,050,203	△ 929,621,295	△ 1,597,261,305	△ 2,219,793,088
(H)収益分配金	△ 11,106,421	△ 12,116,446	△ 15,737,872	△ 19,635,745	△ 32,738,262	△ 44,934,321
次期繰越損益金(G+H)	△ 586,346,000	△ 632,455,709	△ 855,788,075	△ 949,257,040	△ 1,629,999,567	△ 2,264,727,409
追加信託差損益金	△ 509,337,484	△ 563,935,648	△ 754,674,571	△ 959,260,436	△ 1,608,301,237	△ 2,216,525,677
(配当等相当額)	(665,692,429)	(737,103,809)	(977,312,184)	(1,236,700,868)	(2,104,977,621)	(2,914,289,478)
(売買損益相当額)	(△ 1,175,029,913)	(△ 1,301,039,457)	(△ 1,731,986,755)	(△ 2,195,961,304)	(△ 3,713,278,858)	(△ 5,130,815,155)
分配準備積立金	69,842,351	64,997,743	63,932,804	63,469,322	61,043,244	56,197,486
繰越損益金	△ 146,850,867	△ 133,517,804	△ 165,046,308	△ 53,465,926	△ 82,741,574	△ 104,399,218

(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95期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,438,242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(665,692,429円)および分配準備積立金(69,510,530円)より分配対象収益は746,641,201円(10,000口当たり3,361円)であり、うち11,106,421円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

(注5) 第96期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,790,837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(737,103,809円)および分配準備積立金(65,323,352円)より分配対象収益は814,217,998円(10,000口当たり3,359円)であり、うち12,116,446円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

(注6) 第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,116,694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(977,312,184円)および分配準備積立金(64,553,982円)より分配対象収益は1,056,982,860円(10,000口当たり3,358円)であり、うち15,737,872円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

(注7) 第98期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,475,126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(1,236,700,868円)および分配準備積立金(62,629,941円)より分配対象収益は1,319,805,935円(10,000口当たり3,360円)であり、うち19,635,745円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

(注8) 第99期計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,783,199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(2,104,977,621円)および分配準備積立金(62,998,307円)より分配対象収益は2,198,759,127円(10,000口当たり3,358円)であり、うち32,738,262円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

(注9) 第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益(40,800,737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(2,914,289,478円)および分配準備積立金(60,331,070円)より分配対象収益は3,015,421,285円(10,000口当たり3,355円)であり、うち44,934,321円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

＜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金の運用については、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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円
費用控除後の配当等収益	11,438,242円	11,790,837円	15,116,694円	20,475,126円	30,783,199円	40,800,737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	665,692,429円	737,103,809円	977,312,184円	1,236,700,868円	2,104,977,621円	2,914,289,478円
分配準備積立金	69,510,530円	65,323,352円	64,553,982円	62,629,941円	62,998,307円	60,331,070円
分配対象収益 (1万口当たり)	746,641,201円 (3,361円)	814,217,998円 (3,359円)	1,056,982,860円 (3,358円)	1,319,805,935円 (3,360円)	2,198,759,127円 (3,358円)	3,015,421,285円 (3,355円)
分配金額 (1万口当たり)	11,106,421円 (50円)	12,116,446円 (50円)	15,737,872円 (50円)	19,635,745円 (50円)	32,738,262円 (50円)	44,934,321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＞

該当事項はありません。

<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

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2018年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量	時価(米ドル)	純資産に対する 比率(%)
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				
オーストラリア				
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	37,360.00	224,038.55	0.42
			224,038.55	0.42
ブラジル				
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	109,302.00	390,872.92	0.73
ENERGIAS DO BRASIL	BRL	62,000.00	235,954.33	0.44
ENGIE BRASIL	BRL	34,250.00	291,797.72	0.54
SABESP	BRL	14,700.00	119,473.65	0.22
			1,038,098.62	1.93
カナダ				
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	44,516.00	445,683.01	0.83
BCE	CAD	7,523.00	297,129.10	0.55
ENBRIDGE	CAD	19,171.00	592,844.71	1.11
FORTIS INC	CAD	7,597.00	252,005.57	0.47
KEYERA	CAD	8,619.00	162,516.27	0.30
KINDER MORGAN CANADA	CAD	23,741.00	276,664.34	0.52
PEMBINA PIPELINE	CAD	13,372.00	397,211.31	0.74
TRANSCANADA	CAD	20,872.00	748,472.64	1.40
			3,172,526.95	5.92
ケイマン諸島				
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	14,200.00	125,914.08	0.23
			125,914.08	0.23
チリ				
ENEL AMERICAS	CLP	2,017,425.00	356,131.85	0.66
			356,131.85	0.66
フィンランド				
FORTUM	EUR	31,630.00	691,702.08	1.29
			691,702.08	1.29
フランス				
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	62,437.00	986,523.96	1.84
ENGIE	EUR	82,377.00	1,181,327.27	2.20
SUEZ	EUR	39,718.00	524,328.18	0.98
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	20,817.00	427,947.09	0.80
			3,120,126.50	5.82
ドイツ				
E.ON	EUR	143,770.00	1,420,085.82	2.65
R.W.E.	EUR	61,188.00	1,328,634.81	2.48
UNIPER	EUR	9,217.00	238,497.89	0.44
			2,987,218.52	5.57

銘柄	通貨	数量	時価(米ドル)	純資産に対する 比率(%)
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATION	EUR	20,367.00	221,998.75	0.41
			221,998.75	0.41
香港				
CLP HOLDINGS	HKD	82,000.00	926,554.18	1.73
			926,554.18	1.73
インドネシア				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	2,230,400.00	581,621.78	1.08
			581,621.78	1.08
イスラエル				
BEZEQ ISRAEL TELECOMMUNICATION	ILS	482,377.00	469,955.44	0.88
			469,955.44	0.88
イタリア				
ATLANTIA	EUR	36,782.00	760,991.86	1.42
ENEL	EUR	217,334.00	1,255,131.63	2.34
			2,016,123.49	3.76
日本				
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	27,300.00	387,660.88	0.72
			387,660.88	0.72
マレーシア				
TENAGA NASIONAL	MYR	193,400.00	636,476.71	1.19
			636,476.71	1.19
オランダ				
KONINKLIJKE KPN	EUR	374,485.00	1,097,642.50	2.05
			1,097,642.50	2.05
ロシア				
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	32,189.00	226,771.51	0.42
			226,771.51	0.42
スペイン				
IBERDROLA	EUR	82,274.00	661,092.90	1.23
TELEFONICA	EUR	61,091.00	513,334.73	0.96
			1,174,427.63	2.19
トルコ				
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	94,895.00	219,265.82	0.41
			219,265.82	0.41
イギリス				
CENTRICA	GBP	190,962.00	328,218.02	0.61
NATIONAL GRID	GBP	189,569.00	1,845,771.21	3.44
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	36,405.00	501,638.75	0.94
			2,675,627.98	4.99
アメリカ合衆国				
AES	USD	20,336.00	295,075.36	0.55
ALLIANT ENERGY	USD	18,833.00	786,089.42	1.47

銘柄	通貨	数量	時価(米ドル)	純資産に対する 比率(%)
AMEREN CORPORATION	USD	16,803.00	1,085,305.77	2.02
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	28,879.00	2,148,020.02	4.01
AMERICAN WATER WORKS	USD	9,151.00	819,746.58	1.53
CENTERPOINT ENERGY	USD	26,747.00	746,776.24	1.39
CMS ENERGY	USD	25,827.00	1,272,496.29	2.37
DOMINION ENERGY	USD	33,562.00	2,435,594.34	4.55
DTE ENERGY	USD	9,157.00	1,005,163.89	1.87
DUKE ENERGY	USD	12,765.00	1,097,024.10	2.05
EDISON INTERNATIONAL	USD	16,716.00	946,125.60	1.76
ENTERGY	USD	11,090.00	948,195.00	1.77
EVERGY	USD	3,118.00	176,167.00	0.33
EVERSOURCE ENERGY	USD	11,520.00	743,155.20	1.39
EXELON	USD	54,337.00	2,425,060.31	4.53
FIRSTENERGY	USD	32,111.00	1,194,529.20	2.23
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 'A'	USD	5,898.00	147,980.82	0.28
KINDER MORGAN 'P'	USD	62,476.00	961,505.64	1.79
NEXTERA ENERGY	USD	10,926.00	1,884,407.22	3.51
NISOURCE	USD	12,189.00	309,478.71	0.58
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	1,913.00	162,375.44	0.30
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	32,044.00	1,639,691.48	3.06
SEMPRA ENERGY	USD	14,056.00	1,515,799.04	2.83
UNION PACIFIC	USD	5,628.00	776,326.32	1.45
VISTRA ENERGY	USD	26,411.00	596,360.38	1.11
WEC ENERGY GROUP	USD	17,451.00	1,199,756.25	2.24
XCEL ENERGY	USD	32,832.00	1,610,737.92	3.00
			28,928,943.54	53.97
投資有価証券合計			51,278,827.36	95.64
現金預金			2,131,326.47	3.97
その他の純資産			208,659.70	0.39
純資産合計			53,618,813.53	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

2018年12月31日に終了した期間
(単位：米ドル)

期首現在純資産額	62,018,875.46
収益	
配当金、純額	1,866,006.46
債券利息、純額	498.29
預金利息	7,837.55
その他の収益	5,374.80
	1,879,717.10
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	195,174.01
保管報酬、銀行手数料および利息	406,919.58
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	73,691.16
年次税	5,541.28
取引費用	64,951.94
	746,277.97
投資純利益／(損失)	1,133,439.13
実現純利益／(損失)	
－投資有価証券売却	2,086,404.88
－外国為替	249,514.90
－為替予約取引	(2,252,109.62)
実現純利益／(損失)	1,217,249.29
以下に係る未実現純評価利益／(損失)の変動：	
－投資有価証券	(2,036,109.26)
－為替予約取引	574,057.69
運用による純資産の減少	(244,802.28)
受益証券発行手取額	18,204,822.16
受益証券買戻費用	(16,881,316.27)
支払分配金	(6,209,771.18)
再評価差額	(3,268,994.36)
期末現在純資産額	53,618,813.53

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 (2018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(%)
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				
債券				
オーストラリア				
0.383% WESTPAC BANKING 14/19 '10' -SR-	JPY	600,000,000.00	600,729,000.00	3.26
0.407% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 14/19 '8' -SR-	JPY	500,000,000.00	500,815,000.00	2.72
0.439% BNP PARIBAS AUSTRALIA 14/19 S6 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,289,000.00	0.54
2.31% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 15/18 -SR-	AUD	2,771,000.00	226,366,557.00	1.23
4.16% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 13/18 '153' -SR-S	AUD	2,071,000.00	169,682,169.00	0.92
			1,597,881,726.00	8.67
カナダ				
1.42% DAIMLER CANADA FINANCE 15/18 -SR-	CAD	4,605,000.00	399,155,022.00	2.16
2.77% RBC 13/18 -SR-	CAD	2,544,000.00	220,897,392.00	1.20
2.78% WELLS FARGO CANADA 13/18 -SR-	CAD	4,150,000.00	360,070,573.00	1.95
2.795% FC DES JARDINS 13/18 -SR-	CAD	3,000,000.00	260,304,982.00	1.41
2.8% TOYOTA CREDIT CANADA 13/18 -SR-	CAD	2,280,000.00	197,851,549.00	1.07
2.89% ROYAL BANK OF CANADA 13/18 -SR-	CAD	4,776,000.00	414,095,049.00	2.25
			1,852,374,567.00	10.04
フィンランド				
0.434% OP CORPORATE BANK 14/19 '4' -SR-	JPY	400,000,000.00	400,956,000.00	2.17
			400,956,000.00	2.17
フランス				
FRN BPCE 13/18 '3' -SR-	JPY	300,000,000.00	300,165,000.00	1.63
FRN CREDIT AGRICOLE 15/19 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,397,500.00	2.71
0.55% BPCE 14/19 '7' -SR-	JPY	100,000,000.00	100,343,000.00	0.54
0.755% BFCM 13/18 S9 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,140,000.00	2.17
0.793% BPCE 13/18 '5' -SR-	JPY	100,000,000.00	100,143,500.00	0.54
			1,400,189,000.00	7.59
オランダ				
0.557% RABOBANK 13/18 -SR- '23'	JPY	200,000,000.00	200,228,000.00	1.09
3.25% BMW FINANCE 12/19	EUR	1,500,000.00	200,384,325.00	1.09
			400,612,325.00	2.18
ノルウェー				
FRN DNB BANK 14/19 '1' -SR-	JPY	500,000,000.00	499,790,000.00	2.71
			499,790,000.00	2.71
韓国				
2.00% INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/18 -SR- S	EUR	2,000,000.00	264,965,369.00	1.44
			264,965,369.00	1.44
スウェーデン				
3.00% SBAB BANK 13/18 '633' -SR-	SEK	25,000,000.00	320,998,472.00	1.74
			320,998,472.00	1.74
スイス				
0.285% CREDIT SUISSE 15/18 '9' -SR-	JPY	400,000,000.00	400,164,000.00	2.17
			400,164,000.00	2.17

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
イギリス				
2.00% SANTANDER UK 14/19 -SR-S	EUR	2,000,000.00	266,163,481.00	1.44
			266,163,481.00	1.44
アメリカ合衆国				
4.50% METROPOLITAN LIFE GLOBAL 14/19 -SR-	AUD	975,000.00	80,529,078.00	0.44
			80,529,078.00	0.44
合計Ⅰ.			7,484,624,018.00	40.59
Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
オーストラリア				
2.48% CD BANK OF COMMONWEALTH (AUSTRALIA) 18/18 -SR-	USD	3,800,000.00	430,313,527.00	2.33
			430,313,527.00	2.33
フランス				
FRN BFCM 13/18 '4' -SR-	JPY	100,000,000.00	100,014,500.00	0.54
			100,014,500.00	0.54
スイス				
0.00% CITY OF LAUSANNE 18/18 -SR-	CHF	2,000,000.00	232,294,821.00	1.26
			232,294,821.00	1.26
合計Ⅱ.			762,622,848.00	4.13
Ⅲ. 短期金融商品				
ベルギー				
C. PAP. ANHEUSER-BUSCH INBEV 28/09/18	EUR	3,100,000.00	409,950,212.00	2.22
			409,950,212.00	2.22
フランス				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 26/10/18	USD	3,000,000.00	339,148,557.00	1.84
			339,148,557.00	1.84
香港				
CD BANK OF EAST ASIA 12/10/18 -SR-	USD	3,500,000.00	396,025,773.00	2.15
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 18/12/18	EUR	1,000,000.00	132,274,734.00	0.72
			528,300,507.00	2.87
日本				
TBI JAPAN 10/12/19 '782' -SR-	JPY	1,500,000,000.00	1,500,412,500.00	8.14
TBI JAPAN 17/12/18 '783' -SR-	JPY	500,000,000.00	500,187,500.00	2.71
			2,000,600,000.00	10.85
ルクセンブルグ				
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 23/09/19	EUR	1,500,000.00	198,155,538.00	1.07
C. PAP. ICBC (LU) 28/09/18	EUR	1,000,000.00	132,242,004.00	0.72
CD ICBC (LU) 24/01/19	EUR	2,500,000.00	330,770,048.00	1.79
			661,167,590.00	3.58
シンガポール				
CD SUMITOMO MITSUI BANKING (SG) 09/10/18	HKD	30,000,000.00	434,615,321.00	2.36
			434,615,321.00	2.36
韓国				
CD KEB HANA BANK 10/10/18	USD	4,000,000.00	452,728,584.00	2.45
			452,728,584.00	2.45

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する比率(%)
スウェーデン				
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 12/12/18	SEK	25,000,000.00	320,973,778.00	1.74
			320,973,778.00	1.74
イギリス				
C. PAP. AVIVA 15/11/18	EUR	3,000,000.00	396,894,621.00	2.15
C. PAP. CARNIVAL 19/10/18	EUR	1,000,000.00	132,251,949.00	0.72
			529,146,570.00	2.87
アメリカ合衆国				
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 19/11/18	EUR	3,000,000.00	396,896,366.00	2.15
			396,896,366.00	2.15
合計Ⅲ.			6,073,527,485.00	32.93
投資有価証券合計			14,320,774,351.00	77.65
現金預金			2,514,008,705.00	13.63
預金			1,750,000,000.00	9.49
その他の純負債			-142,984,634.00	-0.77
純資産合計			18,441,798,422.00	100.00

■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:円)

期首現在純資産額	16,282,368,862.00
収益	
債券利息、純額	84,367,721.00
預金利息	27,484.00
	84,395,205.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	10,098,252.00
保管報酬、銀行手数料および利息	5,851,573.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	5,038,562.00
サービス報酬	5,014,571.00
年次税	1,715,096.00
取引費用	338,935.00
	28,056,989.00
投資純利益／損失	56,338,216.00
－投資有価証券売却	313,801,486.00
－為替取引	-58,963,169.01
－為替予約取引	-264,465,698.00
－先渡取引	-258,749.99
実現純利益／損失	46,452,085.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動:	
－投資有価証券	-224,863,438.00
－為替予約取引	148,047,119.00
運用による純資産の増加／減少	-30,364,234.00
投資証券発行手取額	23,412,289,123.00
投資証券買戻費用	-21,222,494,481.00
分配金支払	-848.00
期末現在純資産額	18,441,798,422.00