

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155期(決算日2024年3月11日) 第158期(決算日2024年6月10日)
第156期(決算日2024年4月10日) 第159期(決算日2024年7月10日)
第157期(決算日2024年5月10日) 第160期(決算日2024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、2024年8月13日に第160期の決算を行いましたので、第155期から第160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

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配)	標準価額			投資 組入	信託 比率	純資 産額
		税 分	込 配	み 金 騰 落			
	円		円			%	百万円
131期(2022年3月10日)	7,280		30			99.0	15,117
132期(2022年4月11日)	7,847		30			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
137期(2022年9月12日)	7,409		30		0.6	98.9	16,889
138期(2022年10月11日)	6,288		30	△	14.7	98.8	14,804
139期(2022年11月10日)	6,422		30		2.6	98.8	15,337
140期(2022年12月12日)	6,790		30		6.2	98.7	16,183
141期(2023年1月10日)	6,669		30	△	1.3	98.9	16,016
142期(2023年2月10日)	6,513		30	△	1.9	98.7	15,630
143期(2023年3月10日)	6,333		30	△	2.3	98.8	14,845
144期(2023年4月10日)	6,626		30		5.1	98.8	15,564
145期(2023年5月10日)	6,546		30	△	0.8	97.0	15,370
146期(2023年6月12日)	6,280		30	△	3.6	98.8	14,584
147期(2023年7月10日)	6,139		30	△	1.8	99.0	14,145
148期(2023年8月10日)	5,971		30	△	2.2	99.6	13,508
149期(2023年9月11日)	5,738		30	△	3.4	98.8	12,900
150期(2023年10月10日)	5,078		30	△	11.0	98.7	11,322
151期(2023年11月10日)	5,432		30		7.6	98.9	11,812
152期(2023年12月11日)	5,684		30		5.2	98.9	12,171
153期(2024年1月10日)	5,702		30		0.8	98.9	11,893
154期(2024年2月13日)	5,190		30	△	8.5	99.5	10,601
155期(2024年3月11日)	5,403		30		4.7	98.8	10,874
156期(2024年4月10日)	5,395		30		0.4	98.7	10,607
157期(2024年5月10日)	5,600		30		4.4	99.0	10,742
158期(2024年6月10日)	5,574		30		0.1	98.8	10,221
159期(2024年7月10日)	5,469		30	△	1.3	98.9	9,734
160期(2024年8月13日)	5,593		30		2.8	98.8	9,619

(注) 標準価額の騰落率は分配金込みです。

(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。

○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 券 率
			騰 落 率	組 入 比	
第155期	(期 首) 2024年 2月13日	円	5,190	% —	% 99.5
	2月末		5,305	2.2	99.7
	(期 末) 2024年 3月11日		5,433	4.7	98.8
第156期	(期 首) 2024年 3月11日		5,403	—	98.8
	3月末		5,470	1.2	99.5
	(期 末) 2024年 4月10日		5,425	0.4	98.7
第157期	(期 首) 2024年 4月10日		5,395	—	98.7
	4月末		5,431	0.7	99.5
	(期 末) 2024年 5月10日		5,630	4.4	99.0
第158期	(期 首) 2024年 5月10日		5,600	—	99.0
	5月末		5,553	△0.8	99.6
	(期 末) 2024年 6月10日		5,604	0.1	98.8
第159期	(期 首) 2024年 6月10日		5,574	—	98.8
	6月末		5,481	△1.7	99.5
	(期 末) 2024年 7月10日		5,499	△1.3	98.9
第160期	(期 首) 2024年 7月10日		5,469	—	98.9
	7月末		5,661	3.5	99.6
	(期 末) 2024年 8月13日		5,623	2.8	98.8

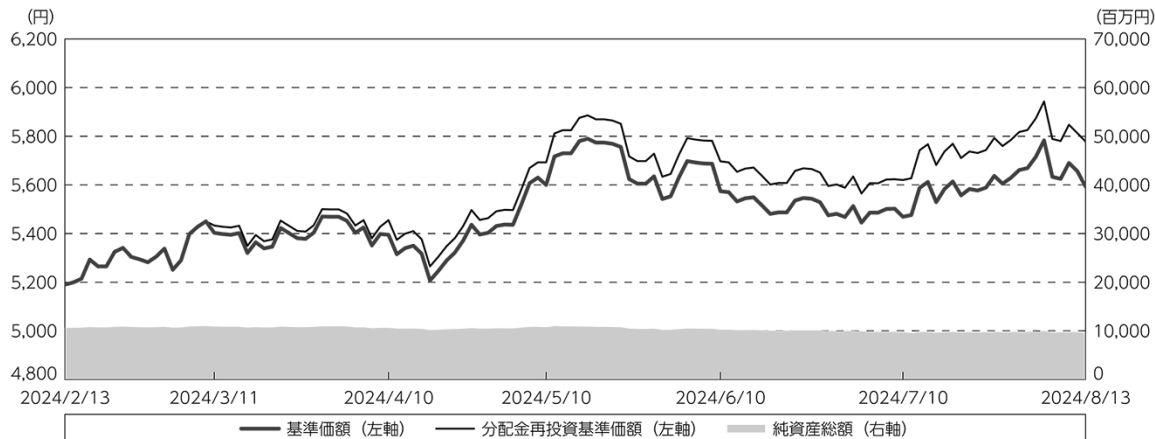
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(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

当作成期の分配金再投資基準価額[※]は、11.3%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155期首：5,190円

第160期末：5,593円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：11.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 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はありません。
- (注) 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) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2024年2月13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) 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↑・実質的に組入れているネクステラ・エナジー(米国、電力)やPSEG(米国、総合公益事業)、サザン(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

投資環境

- 世界の株式市場は、前作成期末から2024年3月までは、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）の早期利下げへの期待感、堅調な米国経済指標や欧州の景況感の改善、半導体関連企業など主要企業の良好な決算などを背景に上昇しました。4月は、米国の消費者物価指数（CPI）の伸びが予想を上回りFRBの早期利下げ見通しが後退したことや中東を巡る地政学的リスクの高まりなどから下落しました。その後は7月前半にかけて、米国のインフレ指標が鈍化しFRBが早期に利下げを開始するとの見方が強まったことなどを背景に上昇しました。7月後半から8月上旬にかけては、米国の中国に対する半導体規制強化への懸念や米国の景気減速懸念などを受けて下落しました。その後は当作成期末にかけて、底堅い米経済指標やFRBの早期利下げによる景気下支えへの期待などを背景にやや値を戻しました。世界の株式市場は、期を通じてみれば上昇しました。

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	99.5%	98.8%	+12.1%
ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY	0.0%	0.0%	-0.0%

(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カ国・地域

【前作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	69.0%
英国	9.4%
ドイツ	6.8%
スペイン	4.0%
カナダ	3.4%
イタリア	3.0%
中国	2.3%
アラブ首長国連邦	1.3%
サウジアラビア	0.7%
ポルトガル	0.6%

【当作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	69.8%
英国	10.6%
ドイツ	6.4%
中国	3.7%
スペイン	2.9%
イタリア	1.9%
アラブ首長国連邦	1.7%
フランス	0.9%
サウジアラビア	0.5%
カナダ	0.4%

(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	41.8%
総合公益事業	35.8%
独立系発電・エネルギー販売	7.9%
ガス	3.6%
商業サービス・用品	3.0%

【当作成期末】

業種名	組入比率
電力	38.9%
総合公益事業	34.4%
独立系発電・エネルギー販売	7.9%
ガス	4.8%
商業サービス・用品	4.2%

(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
センブラ	米国	総合公益事業	4.7%
PG&E	米国	電力	4.6%
RWE	ドイツ	独立系発電・エネルギー販売	4.5%
エクセロン	米国	電力	4.2%
ナショナル・グリッド	英国	総合公益事業	4.2%
サザン	米国	電力	4.2%
SSE	英国	電力	4.1%
ネクステラ・エナジー	米国	電力	4.1%
DTEエナジー	米国	総合公益事業	4.0%
アメレン	米国	総合公益事業	3.6%

【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	4.8%
PG&E	米国	電力	4.6%
RWE	ドイツ	独立系発電・エネルギー販売	4.2%
センブラ	米国	総合公益事業	4.0%
ナショナル・グリッド	英国	総合公益事業	3.9%
SSE	英国	電力	3.9%
PSEG	米国	総合公益事業	3.7%
センターポイント・エナジー	米国	総合公益事業	3.7%
エクセロン	米国	電力	3.6%
サザン	米国	電力	3.4%

(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。
- PG&E : 米国カリフォルニア州北部と中部で発電、電力の調達、配電、送電やガスの調達、輸送、貯蔵などを手がける。
- 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。
- センプラ : 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。
- ナショナル・グリッド : 電力・ガスの送電と配電に注力。イングランドおよびウェールズで送電網、英国全土でガス供給網を保有・運営するほか、米国北東部やスコットランドでも事業を展開する。

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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.552%	30 0.553%	30 0.533%	30 0.535%	30 0.546%	30 0.534%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,424	4,433	4,446	4,455	4,464	4,477

(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。

(注) 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

米大統領選、主要国の金融政策動向、地政学的リスクなどの先行き不透明感が高まるなか、株式市場や為替市場の値動きが大きくなっており、より慎重な投資姿勢が必要と考えます。こうした市場環境下、世界公益株式は、(1) 米国の長期金利は低下が予想され、金利の急上昇などのマイナス要因が後退し、(2) 株価収益率(PER)は世界株式と比べて相対的に割安な水準であり、(3) 電気自動車(EV)やデータセンターの増加などによる電力需要増加、グリーンシフト(クリーンエネルギーによる発電への移行)による設備投資の拡大などを背景に、業績見通しが良好であること、(4) 市場の不透明感が高まるなかでは、特に当ファンドが目にする規制下の公益事業の、業績が底堅くかつその見通しの確実性が高く、ディフェンシブ性(業績が景気に左右されにくい特性)に注目が集まると考えられること、などが、公益株式の株価を下支えするとみています。

(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>

ウクライナ危機をきっかけとしたエネルギー安全保障問題などを背景に、主要国・地域の脱炭素化に向けた政策強化の動きが進展しています。米国ではインフレ抑制法、欧州では、Fit for 55(温室効果ガス削減政策)やリパワーEUなどのクリーンエネルギーへのシフト(グリーンシフト)を促す政策が施行されています。これらの動きは、風力、太陽光、水力などのクリーンエネルギー発電の拡大やこれらの発電を支えるための送電網の拡大を後押しするとみられ、長期にわたって公益業界の成長に寄与し、グリーンシフトを目指す公益企業の株式にプラスになるものと期待されます。

当ファンドでは、グリーンシフトによる長期的な成長が期待されることから、クリーンエネルギーによる発電の割合が高い企業に注目しています。さらに、米国の規制下事業においては、利払いや燃料などのコストの増加を電力料金に転嫁することや設備投資による発電や送配電施設等の資産の増加に対応して電力料金が設定される仕組みがあり、こうした規制下事業の比率の高い銘柄は景気に左右されにくく、収益見通しが安定していることから組入れを高位にしています。また、公益企業に対してエンゲージメント(対話)を行い、グリーンシフトを促しています。

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

(2024年2月14日～2024年8月13日)

項 目	第155期～第160期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.602	(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)	(10)	(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)	(21)	(0.383)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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)	(1)	(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)	(0.003)	・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)	(0.007)	・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	34	0.612	
作成期間の平均基準価額は、5,483円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

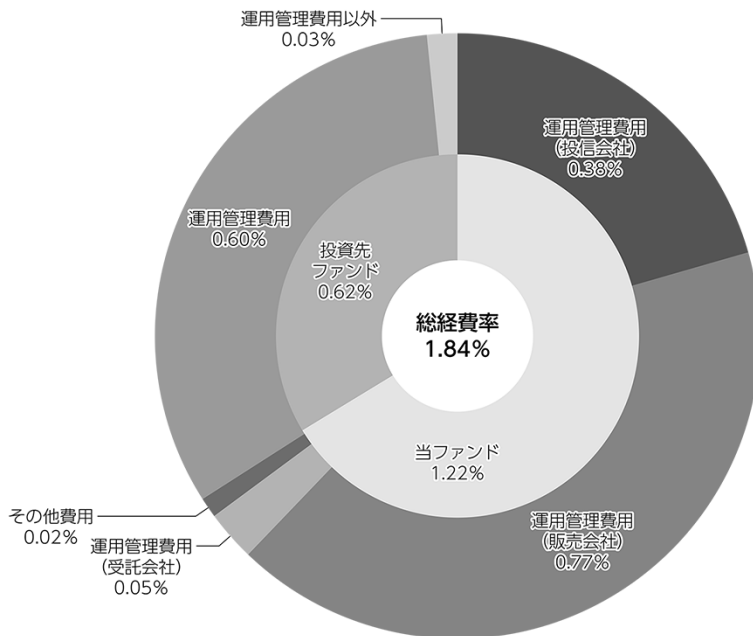
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 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1.84%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.84
①当ファンドの費用の比率	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

(注) ①の費用は、「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料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

(2024年2月14日～2024年8月13日)

投資信託証券

銘柄		第155期～第160期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	—	—	10	1,060
	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	38,639	139,600	511,574	1,878,520
	合計	38,639	139,600	511,585	1,879,580

(注) 金額は受渡代金です。

(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

(2024年2月14日～2024年8月13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

(2024年2月14日～2024年8月13日)

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

(2024年2月14日～2024年8月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年8月13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154期末	第160期末		
		口数	口数	評価額	比率
外国	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	31	20	2,080	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	3,038,625	2,565,689	9,503,315	98.8
	合計	3,038,656	2,565,710	9,505,395	98.8

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 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

(2024年8月13日現在)

項 目	第160期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	9,503,315	98.0
投資証券	2,080	0.0
コール・ローン等、その他	191,865	2.0
投資信託財産総額	9,697,260	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155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在	2024年6月10日現在	2024年7月10日現在	2024年8月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,993,294,735	10,772,564,402	10,875,948,957	10,314,300,249	9,844,689,096	9,697,260,313
コール・ローン等	153,670,191	207,453,123	124,028,741	135,888,795	139,753,623	114,442,171
投資信託受益証券(評価額)	10,746,354,023	10,467,564,894	10,628,581,121	10,094,571,527	9,623,257,807	9,503,315,077
投資証券(評価額)	3,141,738	3,140,732	2,080,594	2,080,401	2,080,789	2,080,697
未収入金	—	7,020,000	35,420,000	—	—	—
未収配当金	90,128,783	87,385,597	85,838,485	81,759,489	79,596,839	77,422,055
未収利息	—	56	16	37	38	313
(B) 負債	118,569,963	164,798,717	133,057,797	93,162,096	109,796,260	77,546,894
未払収益分配金	60,383,119	58,989,107	57,550,337	55,015,046	53,402,368	51,599,394
未払解約金	48,537,022	94,976,353	64,870,490	27,031,182	46,212,725	14,705,042
未払信託報酬	9,635,151	10,722,925	10,409,855	10,878,530	9,963,789	11,002,416
未払利息	419	—	—	—	—	—
その他未払費用	14,252	110,332	227,115	237,338	217,378	240,042
(C) 純資産総額(A-B)	10,874,724,772	10,607,765,685	10,742,891,160	10,221,138,153	9,734,892,836	9,619,713,419
元本	20,127,706,662	19,663,035,712	19,183,445,856	18,338,348,949	17,800,789,363	17,199,798,265
次期繰越損益金	△ 9,252,981,890	△ 9,055,270,027	△ 8,440,554,696	△ 8,117,210,796	△ 8,065,896,527	△ 7,580,084,846
(D) 受益権総口数	20,127,706,662口	19,663,035,712口	19,183,445,856口	18,338,348,949口	17,800,789,363口	17,199,798,265口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,403円	5,395円	5,600円	5,574円	5,469円	5,593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) 当ファンドの第155期首元本額は20,426,019,614円、第155～160期中追加設定元本額は405,000,980円、第155～160期中一部解約元本額は3,631,222,329円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第155期0.5403円、第156期0.5395円、第157期0.5600円、第158期0.5574円、第159期0.5469円、第160期0.5593円です。

(注) 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7,580,084,846円です。

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	90,007,393	87,370,892	85,666,844	81,742,602	79,581,884	77,328,399
受取配当金	90,013,512	87,372,726	85,666,277	81,741,999	79,581,144	77,324,199
受取利息	-	420	567	603	740	4,200
支払利息	△ 6,119	△ 2,254	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	407,014,210	△ 33,460,373	376,474,563	△ 64,256,173	△ 202,465,973	198,613,079
売買益	410,635,344	685,837	380,529,085	9,013,425	5,341,142	203,637,371
売買損	△ 3,621,134	△ 34,146,210	△ 4,054,522	△ 73,269,598	△ 207,807,115	△ 5,024,292
(C) 信託報酬等	△ 9,649,405	△ 10,833,255	△ 10,636,970	△ 11,115,868	△ 10,181,167	△ 11,242,458
(D) 当期損益金(A+B+C)	487,372,198	43,077,264	451,504,437	6,370,561	△ 133,065,256	264,699,020
(E) 前期繰越損益金	△ 4,025,483,795	△ 3,500,866,602	△ 3,420,658,855	△ 2,886,380,977	△ 2,837,484,033	△ 2,913,609,407
(F) 追加信託差損益金	△ 5,654,487,174	△ 5,538,491,582	△ 5,413,849,941	△ 5,182,185,334	△ 5,041,944,870	△ 4,879,575,065
(配当等相当額)	(7,700,837,463)	(7,527,942,171)	(7,347,830,411)	(7,026,862,288)	(6,825,392,616)	(6,598,014,561)
(売買損益相当額)	(△13,355,324,637)	(△13,066,433,753)	(△12,761,680,352)	(△12,209,047,622)	(△11,867,337,486)	(△11,477,589,626)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,192,598,771	△ 8,996,280,920	△ 8,383,004,359	△ 8,062,195,750	△ 8,012,494,159	△ 7,528,485,452
(H) 収益分配金	△ 60,383,119	△ 58,989,107	△ 57,550,337	△ 55,015,046	△ 53,402,368	△ 51,599,394
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,252,981,890	△ 9,055,270,027	△ 8,440,554,696	△ 8,117,210,796	△ 8,065,896,527	△ 7,580,084,846
追加信託差損益金	△ 5,654,487,174	△ 5,538,491,582	△ 5,413,849,941	△ 5,182,185,334	△ 5,041,944,870	△ 4,879,575,065
(配当等相当額)	(7,700,837,463)	(7,527,942,171)	(7,347,830,411)	(7,026,862,288)	(6,825,392,616)	(6,598,014,561)
(売買損益相当額)	(△13,355,324,637)	(△13,066,433,753)	(△12,761,680,352)	(△12,209,047,622)	(△11,867,337,486)	(△11,477,589,626)
分配準備積立金	1,204,251,127	1,189,128,002	1,182,771,506	1,143,547,661	1,121,541,818	1,103,196,272
繰越損益金	△ 4,802,745,843	△ 4,705,906,447	△ 4,209,476,261	△ 4,078,573,123	△ 4,145,493,475	△ 3,803,706,053

(注) 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) 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(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) 第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益(88,259,886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(7,700,837,463円)および分配準備積立金(1,176,374,360円)より分配対象収益は8,965,471,709円(10,000口当たり4,454円)であり、うち60,383,119円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,537,637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(7,527,942,171円)および分配準備積立金(1,171,579,472円)より分配対象収益は8,776,059,280円(10,000口当たり4,463円)であり、うち58,989,107円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第157期計算期間末における費用控除後の配当等収益(83,694,750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(7,347,830,411円)および分配準備積立金(1,156,627,093円)より分配対象収益は8,588,152,254円(10,000口当たり4,476円)であり、うち57,550,337円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第158期計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,626,734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(7,026,862,288円)および分配準備積立金(1,127,935,973円)より分配対象収益は8,225,424,995円(10,000口当たり4,485円)であり、うち55,015,046円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益(69,400,717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(6,825,392,616円)および分配準備積立金(1,105,543,469円)より分配対象収益は8,000,336,802円(10,000口当たり4,494円)であり、うち53,402,368円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第160期計算期間末における費用控除後の配当等収益(74,178,262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(6,598,014,561円)および分配準備積立金(1,080,617,404円)より分配対象収益は7,752,810,227円(10,000口当たり4,507円)であり、うち51,599,394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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160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

該当事項はございません。

<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、各投資対象ファンドの運用状況です。

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：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー ルクセンブルグ支店 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 保管受託銀行：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー ルクセンブルグ支店 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、保管受託銀行報酬および販売関連費用の合計：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・ヘッジド・ファンド
■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023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				
カナダ				
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	20,699.00	1,636,075.26	0.88
EMERA	CAD	63,190.00	2,390,288.25	1.28
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	USD	48,473.00	1,685,066.84	0.90
			5,711,430.35	3.06
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	1,108,000.00	839,396.16	0.45
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNH	204,288.00	669,175.64	0.36
			1,508,571.80	0.81
デンマーク				
ORSTED	DKK	19,233.00	1,068,730.15	0.57
			1,068,730.15	0.57
ドイツ				
E.ON	EUR	278,589.00	3,747,037.19	2.01
R.W.E.	EUR	200,375.00	9,134,349.80	4.88
			12,881,386.99	6.89
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	22,412.00	318,809.68	0.17
			318,809.68	0.17
イタリア				
ENEL	EUR	572,531.00	4,271,124.44	2.29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	198,143.00	1,657,366.08	0.89
			5,928,490.52	3.18
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	216,510.00	1,093,884.22	0.59
			1,093,884.22	0.59
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	SAR	224,190.00	1,133,504.62	0.61
			1,133,504.62	0.61
スペイン				
AENA	EUR	4,277.00	779,795.30	0.42
EDP RENOVAVEIS	EUR	43,996.00	901,746.93	0.48
IBERDROLA	EUR	471,907.00	6,213,962.49	3.33
			7,895,504.72	4.23
アラブ首長国連邦				
DUBAI ELECTRICITY & WATER	AED	1,463,254.00	980,071.04	0.52
EMIRATES CENT COOLING SYSTEMS	AED	710,696.00	321,214.16	0.17
SALIK COMPANY REG. S	AED	1,022,124.00	865,499.26	0.46
			2,166,784.46	1.15

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
イギリス				
NATIONAL GRID	GBP	565,145.00	7,613,959.98	4.08
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	362,026.00	8,556,236.23	4.58
SEVERN TRENT	GBP	15,447.00	507,294.93	0.27
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	42,711.00	576,243.10	0.31
			17,253,734.24	9.24
アメリカ合衆国				
AES	USD	102,610.00	1,985,503.50	1.06
ALLIANT ENERGY	USD	94,755.00	4,835,347.65	2.59
AMEREN CORPORATION	USD	91,755.00	6,611,865.30	3.54
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	34,553.00	2,794,646.64	1.50
AMERICAN WATER WORKS	USD	22,343.00	2,969,161.27	1.59
ATMOS ENERGY CORP	USD	36,245.00	4,187,384.85	2.24
CENTERPOINT ENERGY	USD	207,401.00	5,896,410.43	3.16
CME GROUP 'A'	USD	4,011.00	844,796.82	0.45
CMS ENERGY	USD	103,254.00	5,979,439.14	3.20
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	23,923.00	2,764,302.65	1.48
DOMINION ENERGY	USD	66,099.00	3,094,424.69	1.66
DTE ENERGY	USD	66,572.00	7,322,920.00	3.92
DUKE ENERGY	USD	319.00	30,799.45	0.02
EDISON INTERNATIONAL	USD	26,917.00	1,917,297.91	1.03
ENERGY	USD	50,462.00	5,075,467.96	2.72
EVERSOURCE ENERGY	USD	25,813.00	1,588,532.02	0.85
EXELON	USD	217,519.00	7,768,691.09	4.16
NEXTERA ENERGY	USD	134,520.00	8,154,602.40	4.37
NISOURCE	USD	196,144.00	5,176,240.16	2.77
PG & E	USD	515,909.00	9,306,998.36	4.97
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	70,333.00	4,265,696.45	2.28
REPUBLIC SERVICES	USD	18,228.00	2,991,214.80	1.60
SEMPRA ENERGY	USD	117,487.00	8,737,508.19	4.67
SOUTHERN COMPANY	USD	111,248.00	7,757,323.04	4.15
UNION PACIFIC	USD	13,435.00	3,302,860.40	1.77
VISTRA	USD	40,459.00	1,568,595.43	0.84
WEC ENERGY GROUP	USD	85,213.00	7,132,328.10	3.82
XCEL ENERGY	USD	51,550.00	3,175,995.50	1.70
			127,236,354.20	68.11
投資有価証券合計			184,197,185.95	98.61
現金預金			1,809,425.50	0.97
その他の純資産			786,697.80	0.42
純資産合計			186,793,309.25	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した年度）

（単位：米ドル）

期首現在純資産額	209,642,826.60
収益	
配当金、純額	4,917,542.24
預金利息	187,350.69
	5,104,892.93
費用	
投資運用報酬	593,033.95
保管報酬、銀行手数料および利息	387,056.99
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用	194,809.92
未払年次税	17,039.48
取引手数料	141,372.73
	1,333,313.07
投資純利益／(損失)	3,771,579.86
以下に係る実現純利益／(損失)：	
- 投資対象売却	6,466,011.98
- 外国為替	3,968,601.37
- 為替先渡契約	(25,005,700.01)
実現純利益／(損失)	(10,799,506.80)
以下に係る未実現純評価利益／(損失)の変動：	
- 投資	(4,171,434.85)
- 為替先渡契約	(2,011,064.05)
運用による純資産の増加／(減少)	(16,982,005.70)
受益証券発行手取額	77,484,721.85
受益証券買戻費用	(60,024,175.69)
支払分配金	(8,987,316.88)
再評価差額	(14,340,740.93)
期末現在純資産額	186,793,309.25

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 (2023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				
フランス				
0.25% BFCM 19/24 -SR-	JPY	400,000,000.00	398,492,000.00	0.99
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,950,000.00	2.48
			1,398,442,000.00	3.47
イギリス				
0.30% MITSUBISHI HC 23/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,423,050.00	1.24
			500,423,050.00	1.24
アメリカ合衆国				
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 18/23 -SR-	USD	5,000,000.00	744,200,660.00	1.85
			744,200,660.00	1.85
合計 I.			2,643,065,710.00	6.56
II. その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
アメリカ合衆国				
0.17% BERKSHIRE HATHAWAY 19/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	997,832,000.00	2.48
0.298% WALMART 17/24 -SR-	JPY	380,000,000.00	379,921,340.00	0.94
			1,377,753,340.00	3.42
合計 II.			1,377,753,340.00	3.42
III. 短期金融商品				
短期金融商品				
フィンランド				
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	464,970,120.00	1.15
			464,970,120.00	1.15
フランス				
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/12/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	782,714,252.00	1.94
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	789,029,645.00	1.96
			1,571,743,897.00	3.90
ドイツ				
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	8,000,000.00	1,187,339,950.00	2.95
C. PAP. HONDA BANK 15/12/23	EUR	3,000,000.00	469,434,213.00	1.17
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/10/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	787,117,274.00	1.95
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	473,417,787.00	1.18
C. PAP. HONDA BANK GMBH 30/10/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	157,314,237.00	0.39
			3,074,623,461.00	7.64
日本				
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,260,026,058.00	3.13
CD MIZUHO BANK 14/12/23 -SR-	USD	4,000,000.00	590,784,023.00	1.47
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 30/11/23	EUR	3,000,000.00	470,411,347.00	1.17
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	4.95
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,400,000.00	2.48
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	1,200,228,000.00	2.98
TBI JAPAN 10/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,008,000.00	0.50

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,440,000.00	2.48
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,100,253,000.00	2.73
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,016,000.00	0.50
TBI JAPAN 20/09/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,435,000.00	1.24
TBI JAPAN 30/10/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,150,000.00	2.48
			10,523,151,428.00	26.11
オランダ				
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	1,568,649,165.00	3.88
C. PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	467,602,370.00	1.16
CD ABN AMRO BANK 01/12/23 -SR-	USD	5,000,000.00	740,136,893.00	1.84
			2,776,388,428.00	6.88
ノルウェー				
CD DNB BANK 22/07/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	458,120,475.00	1.14
			458,120,475.00	1.14
韓国				
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/05/24 -SR-	USD	4,000,000.00	576,915,032.00	1.43
			576,915,032.00	1.43
スウェーデン				
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCI 16/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	785,129,314.00	1.95
			785,129,314.00	1.95
スイス				
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	812,735,938.00	2.02
			812,735,938.00	2.02
アラブ首長国連邦				
C. PAP. ADCB 06/03/24	USD	4,000,000.00	583,177,668.00	1.45
C. PAP. ADCB 11/03/24 -SR-	USD	3,000,000.00	437,039,135.00	1.08
CD FIRST ADB (UK) 08/12/23 -SR-	GBP	4,000,000.00	721,778,127.00	1.79
			1,741,994,930.00	4.32
イギリス				
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,217,341.00	1.17
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/10/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	629,826,060.00	1.56
C. PAP. MITSUBISHI HC 09/01/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,092,391,029.00	2.71
CD BANK OF AMERICA (UK) 16/01/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	779,803,758.00	1.94
CD BANK OF CHINA (LONDON) 01/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,885,665.00	1.17
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	620,817,614.00	1.54
CD KEB HANA BANK 26/03/24	EUR	6,000,000.00	927,899,241.00	2.30
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,261,048,766.00	3.13
CD MIZUHO BANK (UK) 01/12/23 -SR-	GBP	3,000,000.00	541,900,933.00	1.35
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	619,649,472.00	1.54
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	296,809,321.00	0.74
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/24 -SR-	USD	6,000,000.00	881,484,794.00	2.19
CD QATAR NATIONAL BANK 25/01/24 -SR-	USD	3,000,000.00	440,240,116.00	1.09
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	4,000,000.00	607,435,798.00	1.51
			9,642,409,908.00	23.94

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
アメリカ合衆国				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	7,000,000.00	1,045,721,286.00	2.60
CD NATIONAL BANK KUWAIT NEW YORK 08/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	298,782,380.00	0.74
			1,344,503,666.00	3.34
合計Ⅲ.			33,772,686,597.00	83.82
投資有価証券合計			37,793,505,647.00	93.80
現金預金			1,411,242,679.00	3.50
預金			1,964,000,000.00	4.87
その他の純負債			-879,211,031.00	-2.17
純資産合計			40,289,537,295.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年9月30日に終了した期間）

（単位：円）

期首現在純資産額	37,945,673,632.00
収益	
債券利息、純額	1,080,215,758.00
預金利息	211,827.00
	1,080,427,585.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	30,684,991.00
保管報酬、銀行手数料および利息	17,814,468.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	21,878,134.00
サービス報酬	12,016,555.00
年次税	5,214,719.00
取引費用	952,779.00
スワップ取引に係る支払利息	2,180,297.00
	90,741,943.00
投資純利益／損失	989,685,642.00
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	3,688,730,658.00
- 為替取引	-385,917,675.00
- 為替予約取引	-4,349,367,536.00
- 先渡取引	-946,000.00
実現純利益／損失	-57,814,911.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	225,913,672.00
- 為替予約取引	-278,507,068.00
- スワップ取引	-438,530.00
運用による純資産の増加／減少	-110,846,837.00
投資証券発行手取額	86,265,132,434.00
投資証券買戻費用	-83,810,389,448.00
支払分配金	-32,486.00
期末現在純資産額	40,289,537,295.00