

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	2014年7月31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・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・ファンド受益証券 ③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市場環境に応じて株式の実質組入比率を変更します。
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・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券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)
フレックス・コース
愛称：グロイン・フレックス

運用報告書(全体版)

第114期(決算日2024年2月13日) 第117期(決算日2024年5月10日)
第115期(決算日2024年3月11日) 第118期(決算日2024年6月10日)
第116期(決算日2024年4月10日) 第119期(決算日2024年7月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
さて、「ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)フレックス・コース」は、2024年7月10日に第119期の決算を行いましたので、第114期から第119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			
	円		円		%	%	百万円
90期(2022年2月10日)	8,606		50		△ 0.5	98.9	26,525
91期(2022年3月10日)	8,686		50		1.5	90.0	26,628
92期(2022年4月11日)	9,794		50		13.3	98.9	29,655
93期(2022年5月10日)	9,425		50		△ 3.3	98.2	29,019
94期(2022年6月10日)	9,716		50		3.6	95.8	30,280
95期(2022年7月11日)	9,175		50		△ 5.1	99.0	29,065
96期(2022年8月10日)	9,657		50		5.8	98.7	31,069
97期(2022年9月12日)	10,016		50		4.2	89.0	32,216
98期(2022年10月11日)	8,853		50		△11.1	69.7	28,692
99期(2022年11月10日)	9,102		50		3.4	85.0	29,428
100期(2022年12月12日)	9,130		50		0.9	79.8	30,114
101期(2023年1月10日)	8,866		50		△ 2.3	75.1	29,380
102期(2023年2月10日)	8,613		50		△ 2.3	80.0	28,342
103期(2023年3月10日)	8,649		50		1.0	85.6	28,412
104期(2023年4月10日)	8,860		50		3.0	87.5	28,799
105期(2023年5月10日)	9,103		50		3.3	94.2	29,311
106期(2023年6月12日)	8,906		50		△ 1.6	98.1	28,011
107期(2023年7月10日)	8,963		50		1.2	94.9	27,714
108期(2023年8月10日)	8,793		50		△ 1.3	98.3	26,729
109期(2023年9月11日)	8,671		50		△ 0.8	98.5	25,969
110期(2023年10月10日)	7,758		50		△10.0	94.7	22,954
111期(2023年11月10日)	8,446		50		9.5	99.5	24,264
112期(2023年12月11日)	8,553		50		1.9	98.0	23,825
113期(2024年1月10日)	8,644		50		1.6	99.3	23,662
114期(2024年2月13日)	8,088		50		△ 5.9	99.5	21,669
115期(2024年3月11日)	8,342		50		3.8	99.5	21,742
116期(2024年4月10日)	8,573		50		3.4	99.4	21,785
117期(2024年5月10日)	9,093		50		6.6	98.0	22,345
118期(2024年6月10日)	9,167		50		1.4	99.5	21,436
119期(2024年7月10日)	9,276		50		1.7	99.5	21,097

(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114期	(期 首) 2024年 1月10日	円	8,644	% —	% 99.3
	1 月末	8,320	△3.7	99.5	
	(期 末) 2024年 2月13日	8,138	△5.9	99.5	
第115期	(期 首) 2024年 2月13日	8,088	—	99.5	
	2 月末	8,342	3.1	99.6	
	(期 末) 2024年 3月11日	8,392	3.8	99.5	
第116期	(期 首) 2024年 3月11日	8,342	—	99.5	
	3 月末	8,649	3.7	99.5	
	(期 末) 2024年 4月10日	8,623	3.4	99.4	
第117期	(期 首) 2024年 4月10日	8,573	—	99.4	
	4 月末	8,893	3.7	99.5	
	(期 末) 2024年 5月10日	9,143	6.6	98.0	
第118期	(期 首) 2024年 5月10日	9,093	—	98.0	
	5 月末	9,111	0.2	99.5	
	(期 末) 2024年 6月10日	9,217	1.4	99.5	
第119期	(期 首) 2024年 6月10日	9,167	—	99.5	
	6 月末	9,246	0.9	99.5	
	(期 末) 2024年 7月10日	9,326	1.7	99.5	

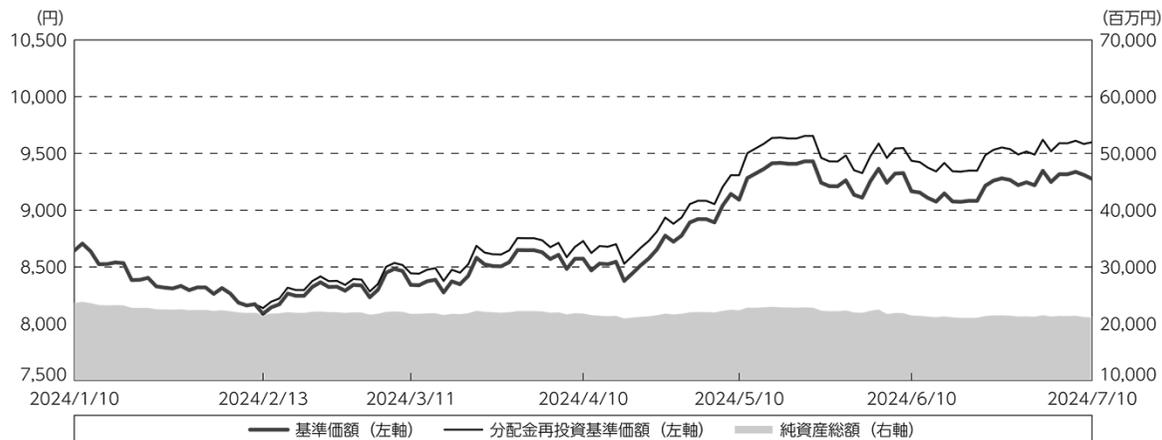
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(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、11.1%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114期首：8,644円

第119期末：9,276円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：11.1% (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す。
- (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、期首(2024年1月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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株式からの配当収入

上昇↑・実質的に組入れている公益関連株式の価格が上昇したこと

投資環境

- ・世界の株式市場は、当作成期初から2024年3月にかけて、中国の景気刺激策や欧米における良好な企業決算、経済指標の改善などを背景に上昇しました。翌4月は、米国におけるインフレの高止まりが意識され米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ期待が後退したことなどから下落しましたが、その後5月にかけてはインフレの沈静化に進展がみられたことなどを受けて上昇しました。当作成期末にかけては、パウエルFRB議長がインフレ圧力鎮静化の見方を示唆したことや、半導体・AI（人工知能）の利用拡大が景気回復に寄与するとの期待から世界の株式市場は堅調に推移しました。
- ・為替市場では、当作成期初から2024年4月中旬にかけて、米国の堅調な経済指標や根強いインフレ圧力などを背景に米国における金融引き締め長期化が意識された一方で、日銀が粘り強く金融緩和姿勢を維持する方針を示唆したことなどから、円は対ドルで下落しました。4月末前後には、米国雇用統計が市場予想を下回り労働市場の需給が緩むとの見方からFRBの早期利下げ開始観測が浮上、また日本政府・日銀の円買いの為替介入への警戒感などから一時円高・米ドル安となりました。その後は、日銀の金融政策修正観測や日本の為替介入が意識されたことなどから不安定な動きを見せつつも、総じてみれば米国の景気が底堅かったことなどを背景に円安・米ドル高が進みました。

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・ファンド	74.9%	99.5%	+13.7%
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	24.4%	—	—
ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY	0.0%	0.0%	-0.1%

(注) “PGSF” は「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド」の略称です（以下同じ）。騰落率は分配金を再投資したものとして計算しております。

世界的にインフレ低下に一定の進展が見られました。欧米の中央銀行を中心に利下げ開始の観測も高まり、株式が選好されやすい環境が続くとみて、株式の組入比率を高位に維持しました。一方で、日米の金利差の拡大が意識されたため、外貨の組入比率を拡大しました。

投資先ファンドの組入状況

<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>

【当作成期末組入比率：99.5%】

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ヵ国・地域

【当作成期末】

国・地域名	組入比率
米国	71.4%
英国	9.4%
ドイツ	6.8%
スペイン	3.1%
中国	2.6%
イタリア	2.1%
アラブ首長国連邦	1.1%
フランス	0.7%
カナダ	0.7%
サウジアラビア	0.5%

◇組入上位5業種

【当作成期末】

業種名	組入比率
電力	40.7%
総合公益事業	34.7%
独立系発電・エネルギー販売	7.4%
ガス	4.5%
商業サービス・用品	4.3%

◇組入上位10銘柄

【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%
サザン	米国	電力	4.4%
RWE	ドイツ	独立系発電・エネルギー販売	4.4%
センプラ	米国	総合公益事業	4.3%
PSEG	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	4.0%
SSE	英国	電力	4.0%
エクセロン	米国	電力	3.7%
DTEエナジー	米国	総合公益事業	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。

<ピクテーション・ショートターム・マネー・マーケットJPY>

【当作成期末組入比率：0.0%】

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指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、税込み)

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2024年1月11日～ 2024年2月13日	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
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.614%	50 0.596%	50 0.580%	50 0.547%	50 0.542%	50 0.536%
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	7,432	7,466	7,502	7,536	7,570	7,606

(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

一部の大型ハイテク株への一極集中の動きや、世界的な政治リスクの高まりなどが警戒されます。その一方、幅広い業種での業績改善の動きや、FRBの利下げ転換への期待感などが、相場全体の下支え要因になると思われます。

(2) 投資方針

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、市場環境に応じて株式の実質組入比率を変更する方針です。当面は、リスク資産の比率を高めた積極的な投資姿勢を継続する方針です。

<主要投資先ファンド>

世界公益株式の株価収益率(PER)は依然として世界株式と比べて低い水準であることに加え、世界の公益企業の業績見通しは良好であり、投資妙味があるとみています。さらに、規制下の公益企業は、より強固なバランスシートを持っている企業が多く、資金調達や発電のコストの上昇をタイムラグを経て価格転嫁でき、物価の変動の影響を受けにくいことから、相対的に将来の収益見通しの確度が高く、配当や利益の安定が期待できると考えています。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、金利上昇によるコスト増加を電力料金に転嫁する仕組みがあり、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。

「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」および「PGSF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」については、引き続き主に高配当利回りの世界の公益株に投資する方針です。「PGSF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」における外貨建資産については原則として為替ヘッジを行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1月11日～2024年 7月10日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 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 ）	(18)	(0.208)	・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 ）	(34)	(0.383)	・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 ）	(1)	(0.011)	・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	0.007	(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)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.006)	・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	54	0.609	
作成期間の平均基準価額は、8,760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。

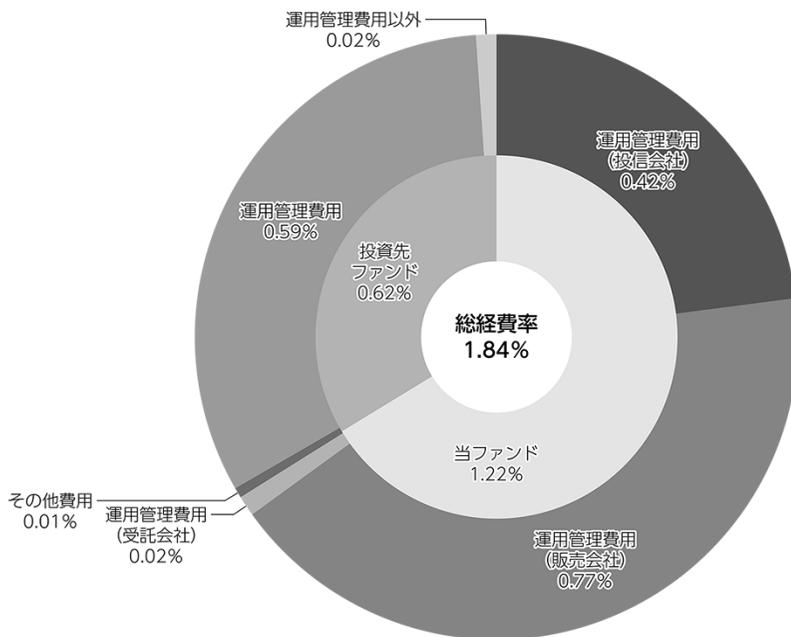
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

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

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月11日～2024年7月10日)

投資信託証券

銘柄		第114期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ビクテ・グローバル・セレクション・ファンドー グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	1,336,784	5,124,220	831,872	3,218,820
	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	66,090	237,780	1,575,525	5,720,776
合計		1,402,874	5,362,000	2,407,397	8,939,596

(注) 金額は受渡資金です。

(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1月11日～2024年7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

(2024年1月11日～2024年7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

(2024年1月11日～2024年7月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第113期末	第119期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
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・ファンド		4,676,248	5,181,160	20,994,060	99.5
ビクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY		27	27	2,730	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		1,509,434	—	—	—
合計		6,185,710	5,181,187	20,996,790	99.5

(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。

(注) —印は組入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2024年7月10日現在)

項 目	第119期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	20,994,060	98.0
投資証券	2,730	0.0
コール・ローン等、その他	430,930	2.0
投資信託財産総額	21,427,720	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114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2024年2月13日現在	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,965,131,495	22,045,288,470	22,107,346,369	23,276,931,213	22,187,414,401	21,427,720,413
コール・ローン等	282,811,307	327,123,936	334,698,980	657,438,569	803,511,788	430,929,753
投資信託受益証券(評価額)	21,560,597,542	21,632,433,807	21,659,511,632	21,901,506,448	21,328,152,896	20,994,060,537
投資証券(評価額)	2,730,601	2,730,750	2,729,875	2,729,750	2,729,497	2,730,005
未収入金	73,810,000	47,460,000	93,290,000	707,300,000	53,020,000	—
未収配当金	45,182,045	35,539,977	17,115,791	7,956,356	—	—
未収利息	—	—	91	90	220	118
(B) 負債	295,507,206	303,057,335	321,738,167	931,087,842	751,010,182	329,820,137
未払金	77,240,000	26,290,000	14,200,000	656,630,000	—	—
未払収益分配金	133,953,535	130,313,591	127,064,376	122,880,202	116,917,627	113,720,701
未払解約金	58,645,917	126,678,192	158,411,151	129,690,136	610,728,995	194,591,812
未払信託報酬	25,476,050	19,629,380	21,824,687	21,554,401	23,007,994	21,180,302
未払利息	844	896	—	—	—	—
その他未払費用	190,860	145,276	237,953	333,103	355,566	327,322
(C) 純資産総額(A-B)	21,669,624,289	21,742,231,135	21,785,608,202	22,345,843,371	21,436,404,219	21,097,900,276
元本	26,790,707,174	26,062,718,218	25,412,875,322	24,576,040,517	23,383,525,430	22,744,140,270
次期繰越損益金	△ 5,121,082,885	△ 4,320,487,083	△ 3,627,267,120	△ 2,230,197,146	△ 1,947,121,211	△ 1,646,239,994
(D) 受益権総口数	26,790,707.174口	26,062,718.218口	25,412,875.322口	24,576,040.517口	23,383,525.430口	22,744,140.270口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,088円	8,342円	8,573円	9,093円	9,167円	9,276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114期首元本額は27,375,106,375円、第114～119期中追加設定元本額は280,872,509円、第114～119期中一部解約元本額は4,911,838,614円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第114期0.8088円、第115期0.8342円、第116期0.8573円、第117期0.9093円、第118期0.9167円、第119期0.9276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1,646,239,994円です。

○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2024年1月11日～ 2024年2月13日	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	227,734,104	224,457,402	224,599,454	209,702,521	212,241,559	206,649,418
受取配当金	227,753,915	224,475,294	224,601,736	209,701,239	212,239,778	206,648,032
受取利息	-	-	1,127	1,282	1,781	1,386
支払利息	△ 19,811	△ 17,892	△ 3,409	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△ 1,555,562,141	586,940,502	509,581,355	1,212,667,445	102,423,768	176,009,560
売買益	15,646,723	600,838,202	530,236,324	1,222,399,308	128,470,319	180,641,150
売買損	△ 1,571,208,864	△ 13,897,700	△ 20,654,969	△ 9,731,863	△ 26,046,551	△ 4,631,590
(C) 信託報酬等	△ 25,664,030	△ 19,774,259	△ 22,062,297	△ 21,887,504	△ 23,363,560	△ 21,507,624
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,353,492,067	791,623,645	712,118,512	1,400,482,462	291,301,767	361,151,354
(E) 前期繰越損益金	△ 1,022,179,145	△ 2,437,654,103	△ 1,728,343,690	△ 1,104,453,819	164,422,348	328,636,267
(F) 追加信託差損益金	△ 2,611,458,138	△ 2,544,143,034	△ 2,483,977,566	△ 2,403,345,587	△ 2,285,927,699	△ 2,222,306,914
(配当等相当額)	(15,783,646,985)	(15,360,986,869)	(14,986,549,227)	(14,497,288,584)	(13,801,398,902)	(13,434,462,899)
(売買損益相当額)	(△18,395,105,123)	(△17,905,129,903)	(△17,470,526,793)	(△16,900,634,171)	(△16,087,326,601)	(△15,656,769,813)
(G) 計(D+E+F)	△ 4,987,129,350	△ 4,190,173,492	△ 3,500,202,744	△ 2,107,316,944	△ 1,830,203,584	△ 1,532,519,293
(H) 収益分配金	△ 133,953,535	△ 130,313,591	△ 127,064,376	△ 122,880,202	△ 116,917,627	△ 113,720,701
次期繰越損益金(G+H)	△ 5,121,082,885	△ 4,320,487,083	△ 3,627,267,120	△ 2,230,197,146	△ 1,947,121,211	△ 1,646,239,994
追加信託差損益金	△ 2,611,458,138	△ 2,544,143,034	△ 2,483,977,566	△ 2,403,345,587	△ 2,285,927,699	△ 2,222,306,914
(配当等相当額)	(15,783,646,985)	(15,360,986,869)	(14,986,549,227)	(14,497,288,584)	(13,801,398,902)	(13,434,462,899)
(売買損益相当額)	(△18,395,105,123)	(△17,905,129,903)	(△17,470,526,793)	(△16,900,634,171)	(△16,087,326,601)	(△15,656,769,813)
分配準備積立金	4,129,589,043	4,099,835,555	4,079,836,045	4,024,846,571	3,901,573,183	3,865,771,164
繰越損益金	△ 6,639,213,790	△ 5,876,179,604	△ 5,223,125,599	△ 3,851,698,130	△ 3,562,766,695	△ 3,289,704,244

(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114期計算期間末における費用控除後の配当等収益(202,070,074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(15,783,646,985円)および分配準備積立金(4,061,472,504円)より分配対象収益は20,047,189,563円(10,000口当たり7,482円)であり、うち133,953,535円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第115期計算期間末における費用控除後の配当等収益(218,987,842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(15,360,986,869円)および分配準備積立金(4,011,161,304円)より分配対象収益は19,591,136,015円(10,000口当たり7,516円)であり、うち130,313,591円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益(217,850,597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(14,986,549,227円)および分配準備積立金(3,989,049,824円)より分配対象収益は19,193,449,648円(10,000口当たり7,552円)であり、うち127,064,376円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益(206,476,303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(14,497,288,584円)および分配準備積立金(3,941,250,470円)より分配対象収益は18,645,015,357円(10,000口当たり7,586円)であり、うち122,880,202円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益(196,482,838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(13,801,398,902円)および分配準備積立金(3,822,007,972円)より分配対象収益は17,819,889,712円(10,000口当たり7,620円)であり、うち116,917,627円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益(195,035,301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(13,434,462,899円)および分配準備積立金(3,784,456,564円)より分配対象収益は17,413,954,764円(10,000口当たり7,656円)であり、うち113,720,701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

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万円当たり分配金(税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50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）フレックス・コース」は当作成期末において、「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」（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）を組入れております。以下は、各投資先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-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：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・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(円)	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	726,125.00	8,120,938,348.00	0.78
EMERA	CAD	2,216,028.00	11,860,911,750.00	1.14
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	USD	2,011,275.00	9,893,058,879.00	0.95
			29,874,908,977.00	2.87
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	45,180,000.00	4,842,998,704.00	0.47
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNH	3,251,059.00	1,506,825,719.00	0.14
			6,349,824,423.00	0.61
デンマーク				
ORSTED	DKK	754,649.00	5,933,445,296.00	0.57
			5,933,445,296.00	0.57
ドイツ				
E.ON	EUR	12,795,901.00	24,352,066,475.00	2.34
R.W.E.	EUR	8,006,701.00	51,645,040,726.00	4.97
			75,997,107,201.00	7.31
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	282,075.00	567,749,023.00	0.05
			567,749,023.00	0.05
イタリア				
ENEL	EUR	22,720,144.00	23,982,541,646.00	2.31
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	11,008,094.00	13,028,449,981.00	1.25
			37,010,991,627.00	3.56
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	7,089,740.00	5,068,326,868.00	0.49
			5,068,326,868.00	0.49
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	SAR	8,765,458.00	6,270,794,690.00	0.60
			6,270,794,690.00	0.60
スペイン				
AENA	EUR	81,513.00	2,102,854,130.00	0.20
EDP RENOVAVEIS	EUR	1,780,791.00	5,164,465,016.00	0.50
IBERDROLA	EUR	19,726,393.00	36,753,677,380.00	3.53
			44,020,996,526.00	4.23
アラブ首長国連邦				
DUBAI ELECTRICITY & WATER	AED	40,554,875.00	3,843,455,103.00	0.37
EMIRATES CENT COOLING SYSTEMS	AED	31,791,377.00	2,033,110,884.00	0.20
SALIK COMPANY REG. S	AED	34,569,893.00	4,141,923,395.00	0.40
			10,018,489,382.00	0.97

銘柄	通貨	数量	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
イギリス				
NATIONAL GRID	GBP	22,949,665.00	43,748,982,911.00	4.21
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	13,238,384.00	44,270,954,834.00	4.26
SEVERN TRENT	GBP	330,077.00	1,533,813,473.00	0.15
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	919,847.00	1,755,991,868.00	0.17
			91,309,743,086.00	8.79
アメリカ合衆国				
AES	USD	4,418,228.00	12,096,786,145.00	1.16
ALLIANT ENERGY	USD	3,817,035.00	27,560,850,830.00	2.65
AMEREN CORPORATION	USD	3,675,775.00	37,478,662,813.00	3.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	1,368,331.00	15,659,331,527.00	1.51
AMERICAN WATER WORKS	USD	834,747.00	15,695,967,050.00	1.51
ATMOS ENERGY CORP	USD	1,576,128.00	25,764,823,263.00	2.48
CENTERPOINT ENERGY	USD	8,803,359.00	35,413,282,377.00	3.41
CME GROUP 'A'	USD	143,845.00	4,286,820,402.00	0.41
CMS ENERGY	USD	4,134,925.00	33,881,459,623.00	3.26
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	935,986.00	15,303,128,064.00	1.47
DOMINION ENERGY	USD	2,637,042.00	17,467,992,008.00	1.68
DTE ENERGY	USD	2,793,365.00	43,477,171,505.00	4.18
DUKE ENERGY	USD	150,225.00	2,052,274,272.00	0.20
EDISON INTERNATIONAL	USD	1,202,050.00	12,115,082,813.00	1.16
ENERGY	USD	1,559,937.00	22,200,338,708.00	2.13
EVERSOURCE ENERGY	USD	1,378,963.00	12,007,456,317.00	1.15
EXELON	USD	8,642,771.00	43,676,172,291.00	4.20
NEXTERA ENERGY	USD	5,446,914.00	46,720,486,926.00	4.49
NISOURCE	USD	7,724,503.00	28,843,691,800.00	2.77
PG & E	USD	20,315,717.00	51,857,263,770.00	5.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	3,361,501.00	28,847,285,981.00	2.77
REPUBLIC SERVICES	USD	717,356.00	16,656,518,295.00	1.60
SEMPRA ENERGY	USD	4,747,280.00	49,955,526,342.00	4.80
SOUTHERN COMPANY	USD	4,772,973.00	47,092,262,138.00	4.53
UNION PACIFIC	USD	453,370.00	15,770,528,088.00	1.52
VISTRA	USD	972,496.00	5,334,878,521.00	0.51
WEC ENERGY GROUP	USD	3,250,783.00	38,499,434,281.00	3.70
XCEL ENERGY	USD	2,277,178.00	19,851,306,654.00	1.91
			725,566,782,804.00	69.76
投資有価証券合計			1,037,989,159,903.00	99.81
預金			2,564,000,000.00	0.25
当座借越			(1,784,756.28)	0.00
その他の純負債			(569,596,185.11)	(0.06)
純資産合計			1,039,981,778,961.61	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：円)

期首現在純資産額	1,160,394,072,306.00
収益	
配当金、純額	33,029,942,370.28
預金利息	14,205,799.70
	33,044,148,169.98
費用	
投資運用報酬	3,992,863,722.00
保管報酬、銀行手数料および利息	1,723,472,468.04
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用	1,257,155,684.40
未払年次税	111,597,397.46
取引手数料	374,122,418.54
	7,459,211,690.44
投資純利益／(損失)	25,584,936,479.54
以下に係る実現純利益／(損失)：	
- 投資対象売却	50,370,340,653.94
- 外国為替	(133,172,225.74)
- 為替先渡契約	308,832.40
実現純利益／(損失)	75,822,413,740.14
以下に係る未実現純評価利益／(損失)の変動：	
- 投資	(34,432,680,057.00)
- 為替先渡契約	34,151.17
運用による純資産の増加／(減少)	41,389,767,834.31
受益証券発行手取額	76,126,050,458.63
受益証券買戻費用	(112,777,304,662.00)
支払分配金	(125,151,091,014.69)
再評価差額	284,039.36
期末現在純資産額	1,039,981,778,961.61

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