

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年5月28日
【発行者名】	ピクテ投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 萩野 琢英
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	佐藤 直紀
【電話番号】	03-3212-3411
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ピクテ・ゴールド(為替ヘッジなし)
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	当初申込日：500億円を上限とします。 継続申込期間：1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2019年9月2日付をもって提出した有価証券届出書の記載事項のうち、関係情報を更新するとともに、ファンドが投資対象とする投資信託証券に追加があるため、その他訂正すべき事項と併せ、これらを訂正するものであります。

## 【訂正箇所及び訂正事項】

(下線部\_\_\_\_\_は訂正箇所を示します。)

## 第一部【証券情報】

## (5)【申込手数料】

## &lt;訂正前&gt;

2.16%<sup>\*</sup>(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を発行価格に乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にてご確認ください。

申込手数料には、消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)相当額が加算されます。

\* 2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、2.2%となります。

## &lt;訂正後&gt;

2.2%(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を発行価格に乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にてご確認ください。

申込手数料には、消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)相当額が加算されます。

(後略)

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (2)【ファンドの沿革】

## &lt;訂正前&gt;

2019年9月19日 信託契約締結、ファンドの設定および運用開始(予定)

## &lt;訂正後&gt;

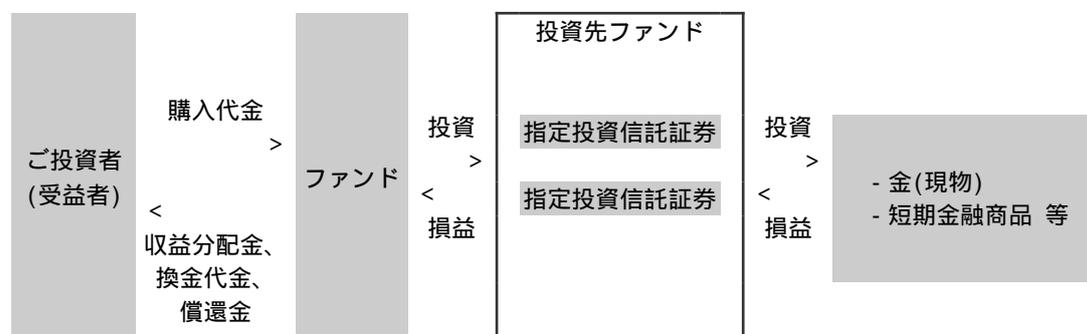
2019年9月19日 信託契約締結、ファンドの設定および運用開始

## (3)【ファンドの仕組み】

## &lt;訂正前&gt;

委託会社およびファンドの関係法人

(中略)

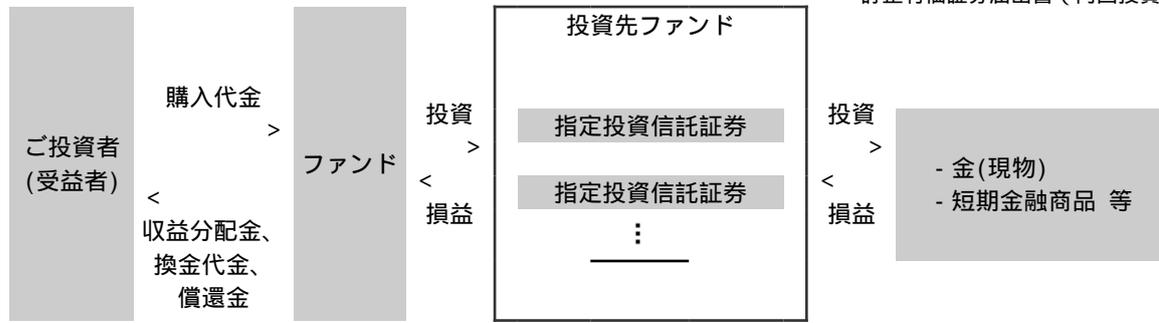


委託会社の概況(2019年7月末日現在)

## &lt;訂正後&gt;

委託会社およびファンドの関係法人

(中略)



委託会社の概況(2020年3月末日現在)

(後略)

## 2【投資方針】

### (2)【投資対象】

(前略)

#### <訂正前>

##### 指定投資信託証券の概要

指定投資信託証券は、主に金に投資する投資信託および元本の安定性の確保を目的とする投資信託の受益証券または投資証券とし、2019年9月2日現在では以下のとおりとします。なお、指定投資信託証券は委託者により適宜見直され、前記の選定条件に該当する範囲において変更されることがあります。また、以下の各指定投資信託証券の内容は今後変更となる場合があります。

(中略)

#### b ピクテ ショートターム・マネー・マーケットJPY クラスI投資証券

(中略)

本書において上記ファンドを「ショートタームMMF JPY」という場合があります。

#### <訂正後>

##### 指定投資信託証券の概要

指定投資信託証券は、主に金に投資する投資信託および元本の安定性の確保を目的とする投資信託の受益証券または投資証券とし、2020年5月29日現在では以下のとおりとします。なお、指定投資信託証券は委託者により適宜見直され、前記の選定条件に該当する範囲において変更されることがあります。また、以下の各指定投資信託証券の内容は今後変更となる場合があります。

(中略)

#### b ピクテ ショートターム・マネー・マーケットJPY クラスI投資証券

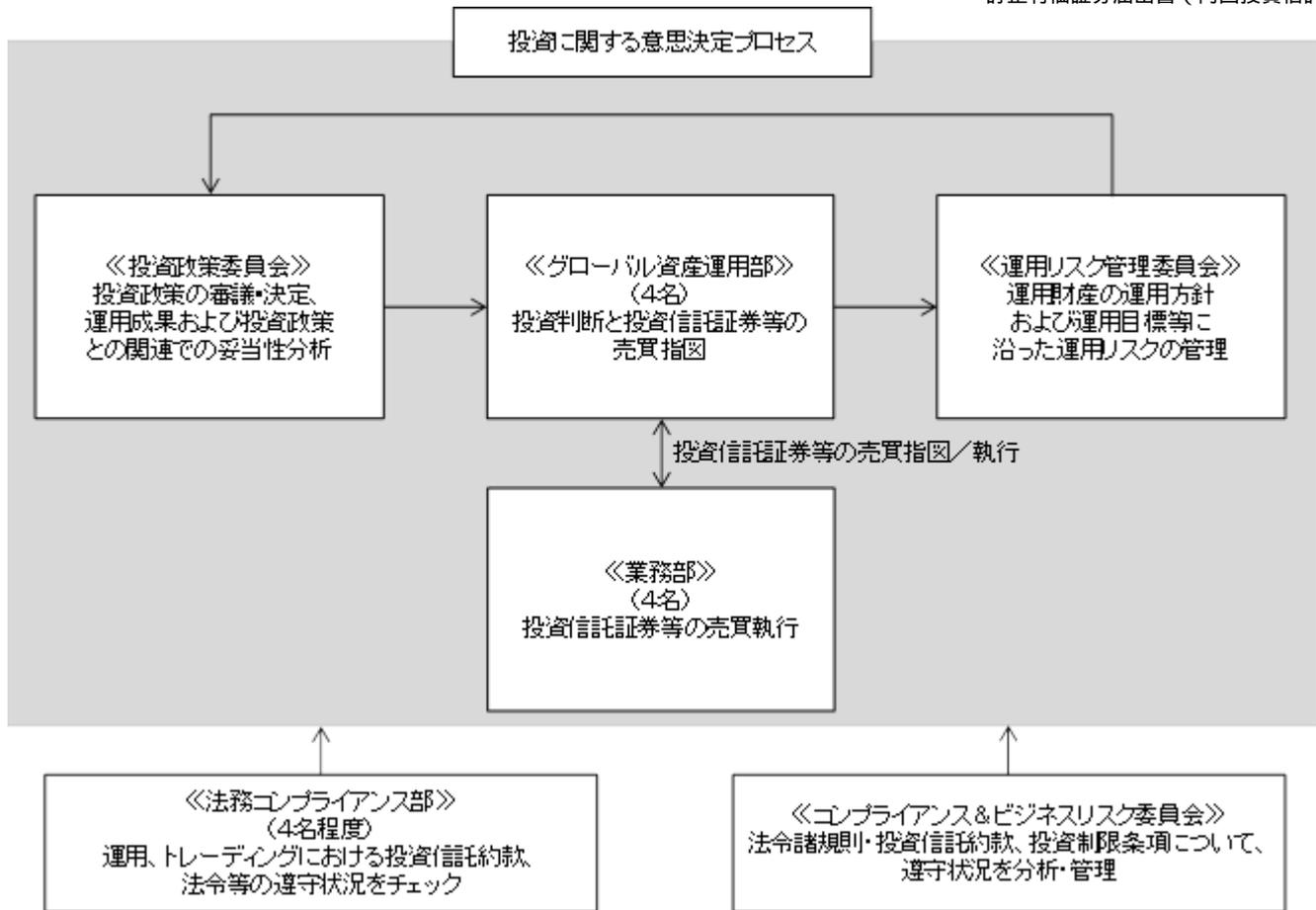
(中略)

本書において上記ファンドを「ショートタームMMF JPY」という場合があります。

- c 金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。)に上場(これに準ずるものおよび上場予定等を含みます。)されている投資信託証券(以下「上場投資信託証券」といいます)

### (3)【運用体制】

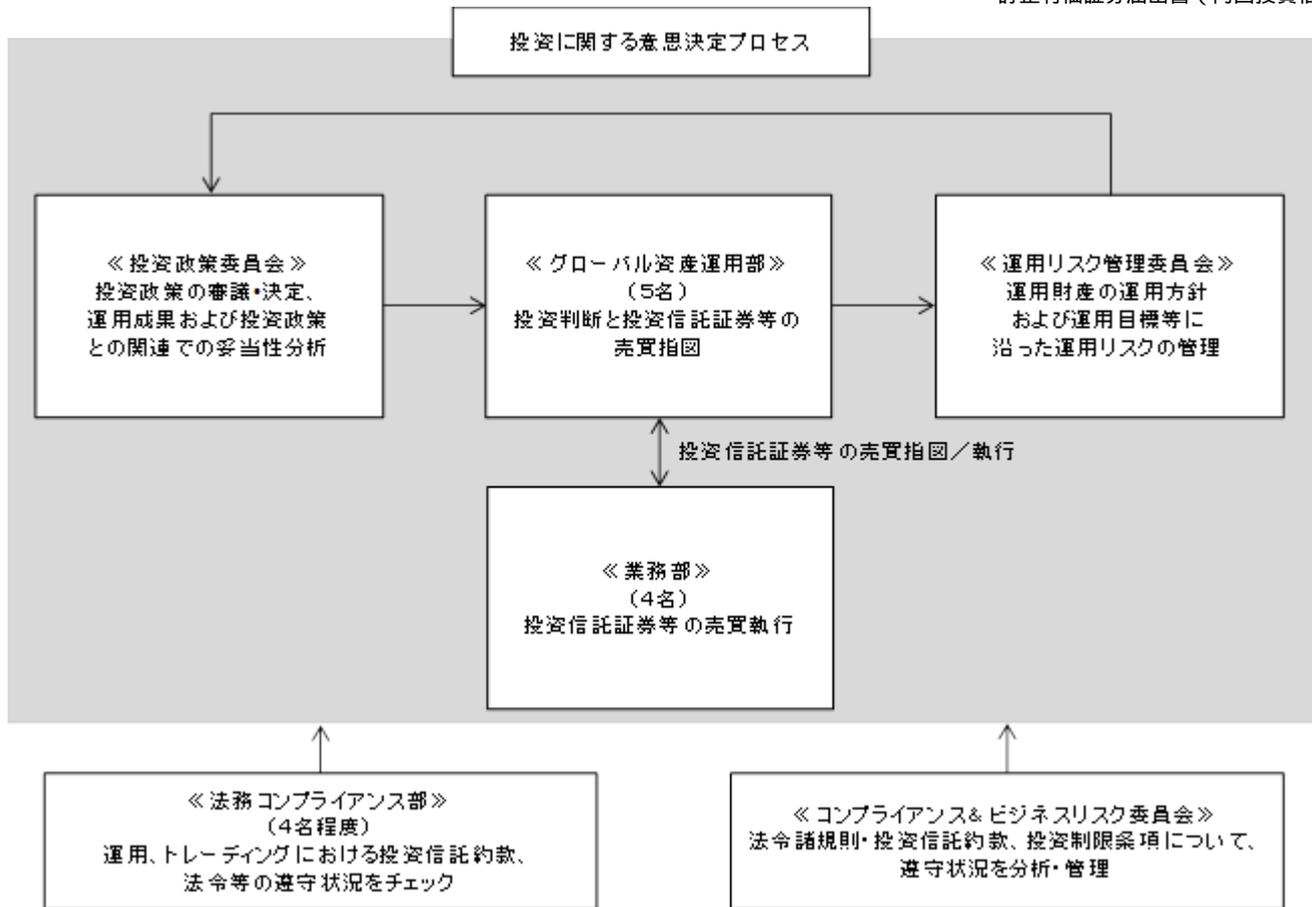
#### <訂正前>



(中略)

運用体制は、2019年7月末日現在のものであり、今後変更される場合があります。

<訂正後>



(中略)

運用体制は、2020年3月末日現在のものであり、今後変更される場合があります。

### 3【投資リスク】

(前略)

&lt;訂正前&gt;

#### (2) リスクの管理体制

(中略)

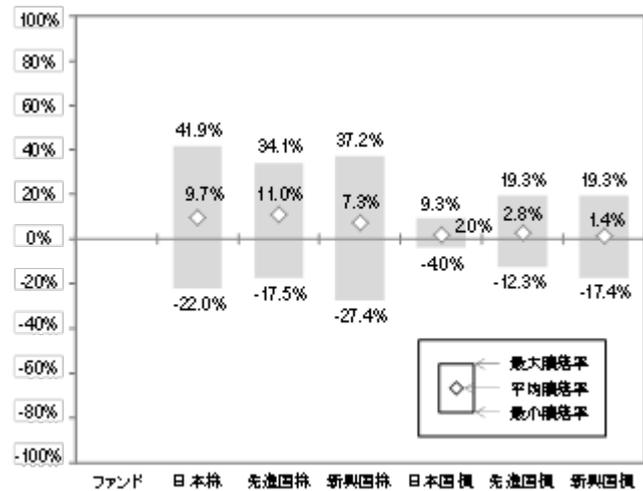
リスクの管理体制は、2019年7月末日現在のものであり、今後変更される場合があります。

&lt;参考情報&gt;

ファンドの年間騰落率  
および基準価額の推移

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較  
(2014年7月～2019年6月)

ファンドの運用は2019年9月19日より開始する予定であり、該当事項はありません。



上記グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したのですが、ファンドの騰落率については運用開始前のため該当事項はありません。なお、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

2014年7月～2019年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を代表的な資産クラスについて表示したものです。各資産クラスについては以下の指数に基づき計算しております。

<訂正後>

## (2) リスクの管理体制

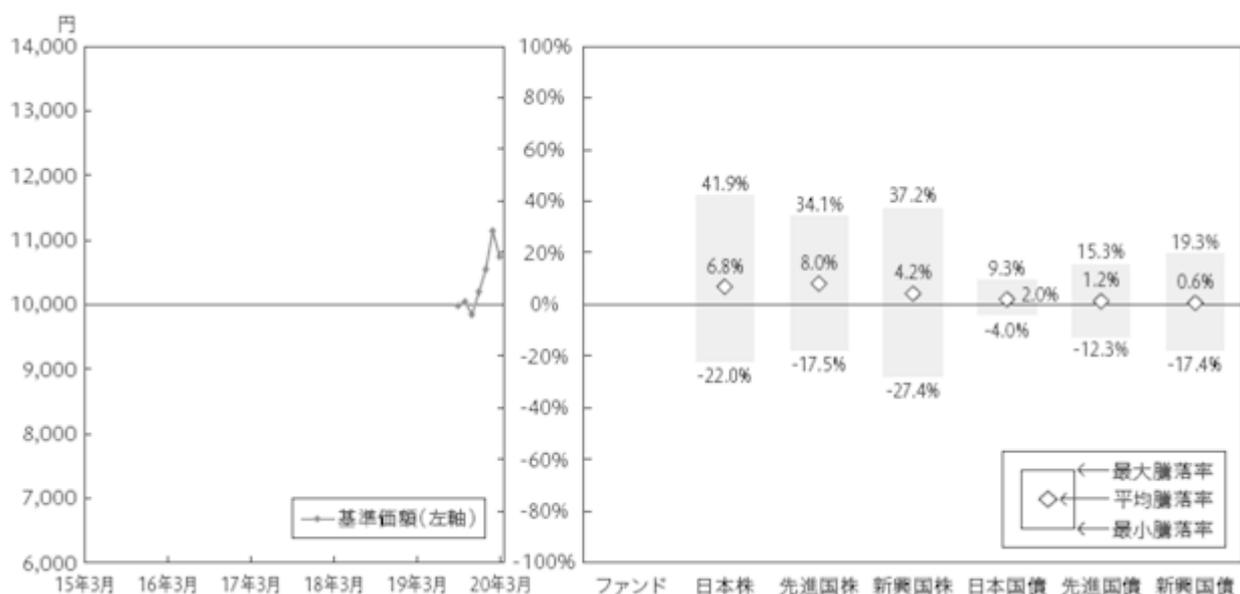
(中略)

リスクの管理体制は、2020年3月末日現在のものであり、今後変更される場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率  
および基準価額の推移

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較  
(2015年4月～2020年3月)



上記グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2020年3月末日現在において運用期間が1年に満たないため、左右グラフのファンドの騰落率は表示しておりません。

2015年4月～2020年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を代表的な資産クラスについて表示したものです。各資産クラスについては以下の指数に基づき計算しております。

(後略)

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

###### <訂正前>

2.16%<sup>\*</sup>(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を発行価格に乗じて得た額とします。

\* 2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、2.2%となります。

###### <訂正後>

2.2%(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を発行価格に乗じて得た額とします。

(後略)

##### (3)【信託報酬等】

###### <訂正前>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.5292%<sup>\*</sup>(税抜0.49%)の率を乗じて得た額とし、その配分は次のとおりとします。

\* 2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、0.539%となります。

(中略)

###### <指定投資信託証券に係る報酬>

(中略)

ショートタームMMF JPY

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)

上記の報酬率等は、今後変更となる場合があります。

ファンドの信託報酬率に投資先ファンドに係る報酬率を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率の概算値は、最大年率0.8692%<sup>\*</sup>(税抜0.83%)程度となります。  
\* 2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、0.879%となります。  
 ただし、この値はあくまでも目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況により変動します。

###### <訂正後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.539%(税抜0.49%)の率を乗じて得た額とし、その配分は次のとおりとします。

(中略)

###### <指定投資信託証券に係る報酬>

(中略)

ショートタームMMF JPY

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)

上場投資信託証券につきましては銘柄毎に異なります。上記の報酬率等は、今後変更となる場合があります。

ファンドの信託報酬率に投資先ファンドに係る報酬率を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率の概算値は、最大年率0.879%(税抜0.83%)程度となります。

(注)組入上場投資信託証券により変動する場合がありますが上記最大年率を超えないものとします。2020年3月末日現在の組入状況および投資先ファンドにおいて適用されている報酬率に基づいた試算値は、年率0.76%(税込)程度です。

ただし、この値はあくまでも目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況により変動します。

#### (4)【その他の手数料等】

(前略)

##### <訂正前>

委託会社は、係る諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.054%\*(税抜0.05%)相当を上限とした額を、係る諸費用の合計額とみなして、ファンドより受領します。

\*2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、0.055%となります。

##### <訂正後>

委託会社は、係る諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額の年率0.055%(税抜0.05%)相当を上限とした額を、係る諸費用の合計額とみなして、ファンドより受領します。

(後略)

#### (5)【課税上の取扱い】

(前略)

##### <訂正前>

上記は、2019年7月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

##### <訂正後>

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2020年3月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

(後略)

### 5【運用状況】

<以下の内容に更新します。>

以下の運用状況は2020年3月31日現在です。

・投資比率はファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	スイス	1,496,490,498	99.31
投資証券	ルクセンブルグ	249,865	0.02
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		10,200,346	0.68
合計(純資産総額)		1,506,940,709	100.00

#### (2)【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### a 評価額上位銘柄明細

順位	国・地域	種類	銘柄名	数量または 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	スイス	投資信託 受益証券	ビクテ(CH)プレシャス・メタル・ ファンド - フィジカル・ゴールド クラスI dy JPY	87,691.4985	16,759.33	1,469,650,866	17,065.4	1,496,490,498	99.31

2	ルクセンブルグ	投資証券	ビクテ・ショートターム・マネー・マーケットJ P Y クラスI	2.4806	100,779.65	249,994	100,727.73	249,865	0.02
---	---------	------	---------------------------------	--------	------------	---------	------------	---------	------

## b 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.31
投資証券	0.02
合計	99.32

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2020年3月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末日の純資産の推移は次のとおりです。

期別	純資産総額(百万円)		1万口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2019年 9月末日	24		9,975	
10月末日	53		10,039	
11月末日	152		9,838	
12月末日	274		10,191	
2020年 1月末日	612		10,537	
2月末日	1,213		11,136	
3月末日	1,506		10,735	

(注)純資産総額は百万円未満切捨て。分配付きは、各期間末に行われた分配の額を加算しております。

## 【分配の推移】

期	期間	1万口当たりの分配金(円)
当中間期	2019年9月19日～2020年3月18日	円

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率(%)
当中間期	2019年9月19日～2020年3月18日	1.29

(注)収益率の計算方法：(当期末の基準価額(分配付き) - 設定日の基準価額) ÷ 設定日の基準価額 × 100

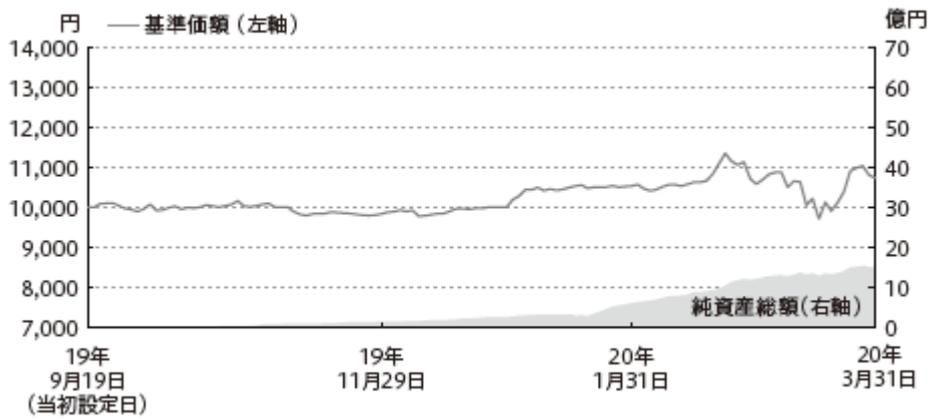
## (4) 【設定及び解約の実績】

期	設定口数(口)	解約口数(口)
当中間期	1,469,969,559	129,063,856

(注)設定口数には、当初募集口数を含みます。

## &lt;参考情報：運用実績&gt;（2020年3月31日現在）

## 基準価額・純資産の推移



基準価額は、1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後です。

## 分配の推移(1万口当たり、税引前)

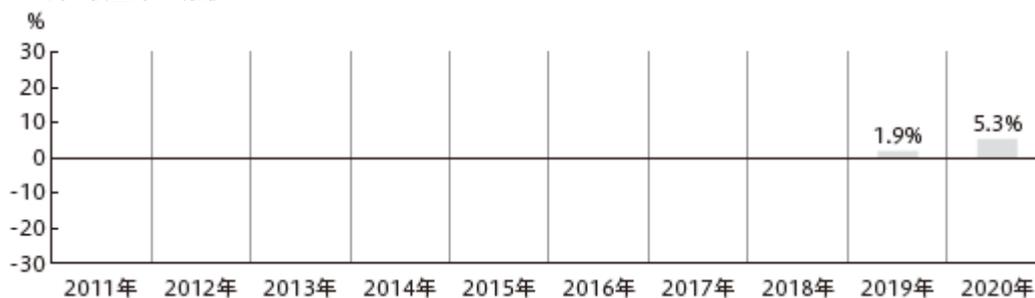
該当事項はありません。

## 主要な資産の状況

[資産別構成比]

	資産名	構成比
1	フィジカル・ゴールド・ファンド	99.3%
2	ショートタームMMF JPY	0.0%
3	コール・ローン等、その他	0.7%

## 年間収益率の推移



2019年は当初設定時(2019年9月19日)以降、2020年は3月31日までの騰落率を表示しています。ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。  
最新の運用実績は委託会社のホームページ等で確認することができます。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

(前略)

## &lt;訂正前&gt;

## &lt;申込手数料&gt;

・2.16%<sup>\*</sup>(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を申込価額に乗じて得た額とします(申込手数料には、消費税等相当額が加算されます)。

<sup>\*</sup>2019年10月1日以降、消費税等の税率が10%となった場合は、2.2%となります。

## &lt;訂正後&gt;

## &lt;申込手数料&gt;

- ・2.2%(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を申込価額に乗じて得た額とします(申込手数料には、消費税等相当額が加算されます)。

(後略)

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 1【財務諸表】

< 以下の内容に更新します。 >

- (1) ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間(2019年9月19日(設定日)から2020年3月18日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

ピクテ・ゴールド(為替ヘッジなし)

## (1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

第1期中間計算期間  
[2020年3月18日現在]

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	32,346,997
投資信託受益証券	1,340,077,869
投資証券	250,025
流動資産合計	1,372,674,891
資産合計	1,372,674,891
負債の部	
流動負債	
未払金	1,209,999
未払解約金	12,151,661
未払受託者報酬	83,259
未払委託者報酬	936,670
未払利息	88
その他未払費用	104,019
流動負債合計	14,485,696
負債合計	14,485,696
純資産の部	
元本等	
元本	1,340,905,703
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金( )	17,283,492
元本等合計	1,358,189,195
純資産合計	1,358,189,195
負債純資産合計	1,372,674,891

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

第1期中間計算期間  
自 2019年9月19日  
至 2020年3月18日

営業収益	
有価証券売買等損益	53,772,077
営業収益合計	53,772,077
営業費用	
支払利息	14,932
受託者報酬	83,259
委託者報酬	936,670
その他費用	104,030
営業費用合計	1,138,891
営業利益又は営業損失( )	54,910,968

経常利益又は経常損失( )	54,910,968
中間純利益又は中間純損失( )	54,910,968
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	4,342,491
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	79,340,235
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	79,340,235
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,803,284
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,803,284
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	17,283,492

**(3)【中間注記表】**

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び投資証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券及び投資証券の基準価額で評価しております。
-----------------	---

(中間貸借対照表に関する注記)

	第1期中間計算期間 2020年3月18日現在
1. 元本の推移	
期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	1,459,969,559円
期中一部解約元本額	129,063,856円
2. 受益権の総数	1,340,905,703口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	第1期中間計算期間 自 2019年9月19日 至 2020年3月18日
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(一口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間 (2020年3月18日現在)
1口当たり純資産額	1.0129円
(1万口当たり純資産額)	(10,129円)

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

&lt;参考情報&gt;

ファンドは、スイス籍の外国投資信託である「ビクテ(C H)プレシャス・メタル・ファンド フィジカル・ゴールド」のクラスI dy JPY受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、同受益証券です。また、ファンドはルクセンブルグ籍の外国投資法人である「ビクテ ショートターム・マネー・マーケット」P Y」のクラスI 投資証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同投資証券です。これら外国投資信託および外国投資法人の状況は次のとおりです。なお、記載された情報は監査対象外です。

### 「ビクテ(C H)プレシャス・メタル・ファンド フィジカル・ゴールド」の状況

当投資信託は、スイスの法律に基づき設立された外国投資信託であります。当投資信託は、2019年9月30日付で、スイスにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されており、独立監査人による財務書類の監査を受けております。以下の「純資産計算書(時価)」、「損益計算書」および「資産明細表」等は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものであり、「ビクテ(C H)プレシャス・メタル・ファンド フィジカル・ゴールド クラスI dy JPY受益証券」を含むすべてのクラスが対象となっております。

#### ビクテ(C H)プレシャス・メタル・ファンド フィジカル・ゴールド

##### 純資産計算書(時価)

	2019年9月30日 (単位：米ドル)	2018年9月30日 (単位：米ドル)
銀行預入：		
- 預金	185,542.43	234,287.64
貴金属	1,236,733,335.38	819,146,468.67
金融派生商品		
- 為替予約取引	-22,037.64	-41,610.65
その他の資産	918,906.19	0.00
<b>総資産</b>	<b>1,237,815,746.36</b>	<b>819,339,145.66</b>
控除：		
- 当座借越	29.27	27.86
- その他の負債	250,580.57	355,261.06
<b>純資産</b>	<b>1,237,565,136.52</b>	<b>818,983,856.74</b>

##### 損益計算書

	自 2018年10月1日 至 2019年9月30日 (単位：米ドル)	自 2017年10月1日 至 2018年9月30日 (単位：米ドル)
受取利息	4,149.90	149.91
受益証券発行に係る受取当期利益	-494,432.22	-274,092.58
<b>収益合計</b>	<b>-490,282.32</b>	<b>-273,942.67</b>
費用：		
マイナス金利(ロング・ポジション)	589.76	19.02
支払利息(ショート・ポジション)	8,954.61	2,272.44
監査報酬	10,836.56	10,429.06
支払法定報酬		
- 管理報酬(1)		
- I dy 受益証券	689,180.21	496,914.02
- HI dy 受益証券	4,551.82	3,061.01
- P dy 受益証券	591,448.32	602,229.93
- R dy 受益証券	406,340.60	446,293.59
管理事務報酬(2)	204,354.87	173,708.43
保管受託銀行報酬(3)	507,853.05	432,133.08
その他の費用	51,038.11	53,069.57

受益証券買戻しに係る支払当期利益	-324,539.85	-290,243.40
<b>費用合計</b>	<b>2,150,608.06</b>	<b>1,929,886.75</b>
<b>純損益</b>	<b>-2,640,890.38</b>	<b>-2,203,829.42</b>
純売却損益	11,317,284.55	-397,922.42
<b>実現損益</b>	<b>8,676,394.17</b>	<b>-2,601,751.84</b>
未実現純損益(変動)	218,264,376.86	-69,485,675.02
<b>損益合計</b>	<b>226,940,771.03</b>	<b>-72,087,426.86</b>

## 適用報酬率

(1)I dy/HI dy受益証券:純資産価額の0.15%

(1)P dy受益証券:純資産価額の0.30%

(1)R dy受益証券:純資産価額の0.45%

(1)Z dy受益証券:報酬はピクテ・グループの関係会社より投資家に対して直接請求されます。

(2)I dy/P dy/R dy/Z dy受益証券:純資産価額の0.02%

(2)HI dy受益証券:純資産価額の0.06%

(3)純資産価額の0.05%

## 資産明細表

項目	2018年 9月30日 現在合計	購入	売却	2019年 9月30日 現在合計	通貨	時価 (単位:米ドル)	総資産に 対する 比率(%)
<b>銀行預入</b>							
<b>- 預金</b>							
CHF					CHF	9,657.79	0.00
EUR					EUR	9,230.12	0.00
JPY					JPY	10,466.61	0.00
USD					USD	156,187.91	0.01
<b>預金合計</b>						<b>185,542.43</b>	<b>0.01</b>
<b>銀行預金合計</b>						<b>185,542.43</b>	<b>0.01</b>
当座借越							
JPY					JPY	-29.27	0.00
<b>当座借越合計</b>						<b>-29.27</b>	<b>0.00</b>
<b>貴金属</b>							
<b>その他譲渡可能資産</b>							
GR. OR (BARRE 12.5KG 995 OU MIEUX)	20,916,988	3,515,817	12,380	24,420,424	USD	1,166,160,720.35	94.21
GR. OR (LINGOT 1 KG 999.9)	542,946	6,853,323	5,918,410	1,477,852	USD	70,572,615.03	5.70
						1,236,733,335.38	99.91
<b>貴金属合計</b>						<b>1,236,733,335.38</b>	<b>99.91</b>
<b>金融派生商品</b>							
<b>為替予約取引</b>							
FX-SW. JPY/USD, 04.09.18-05.10.18	-1,960,000	0	-1,960,000		0 USD		
FX-SW. JPY/USD, 04.09.18-05.10.18	217,553,385	0	217,553,385		0 JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 04.09.18-05.10.18	-875,000	0	-875,000		0 JPY		
FX-SW. USD/JPY, 04.09.18-05.10.18	7,866	0	7,866		0 USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 14.09.18-05.10.18	-19,940	0	-19,940		0 USD		
FX-SW. JPY/USD, 14.09.18-05.10.18	2,226,329	0	2,226,329		0 JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 01.10.18-05.10.18	0	-224,650,240	-224,650,240		0 JPY		
FX-SW. USD/JPY, 01.10.18-05.10.18	0	1,972,000	1,972,000		0 USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 01.10.18-09.11.18	0	-1,972,000	-1,972,000		0 USD		
FX-SW. JPY/USD, 01.10.18-09.11.18	0	224,022,797	224,022,797		0 JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 01.10.18-05.10.18	0	-50,413	-50,413		0 USD		
FX-SW. JPY/USD, 01.10.18-05.10.18	0	5,743,000	5,743,000		0 JPY	0.00	0.00

FX-SW. USD/JPY, 01.10.18-09.11.18	0	-5,743,000	-5,743,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 01.10.18-09.11.18	0	50,522	50,522	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 12.10.18-09.11.18	0	-44,700	-44,700	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 12.10.18-09.11.18	0	5,009,428	5,009,428	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 23.10.18-09.11.18	0	-27,000	-27,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 23.10.18-09.11.18	0	3,025,655	3,025,655	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 30.10.18-09.11.18	0	-2,608,022	-2,608,022	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 30.10.18-09.11.18	0	23,100	23,100	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 06.11.18-07.12.18	0	-1,970,000	-1,970,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 06.11.18-07.12.18	0	222,493,849	222,493,849	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 06.11.18-07.12.18	0	-5,787	-5,787	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 06.11.18-07.12.18	0	654,000	654,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 12.11.18-07.12.18	0	-2,536,184	-2,536,184	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 12.11.18-07.12.18	0	22,300	22,300	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.11.18-07.12.18	0	-26,500	-26,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 20.11.18-07.12.18	0	2,981,175	2,981,175	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.12.18-07.12.18	0	-224,890,380	-224,890,380	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 03.12.18-07.12.18	0	1,980,000	1,980,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.12.18-18.01.19	0	-1,980,000	-1,980,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.12.18-18.01.19	0	223,850,733	223,850,733	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.12.18-07.12.18	0	-11,426	-11,426	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.12.18-07.12.18	0	1,298,000	1,298,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.12.18-18.01.19	0	-1,298,000	-1,298,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 03.12.18-18.01.19	0	11,472	11,472	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 04.12.18-18.01.19	0	-24,000	-24,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 04.12.18-18.01.19	0	2,693,784	2,693,784	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.12.18-18.01.19	0	-24,000	-24,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 20.12.18-18.01.19	0	2,672,458	2,672,458	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 20.12.18-27.12.18	0	-1,032,260,000	-1,032,260,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 20.12.18-27.12.18	0	9,249,145	9,249,145	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 27.12.18-18.01.19	0	-28,500	-28,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 27.12.18-18.01.19	0	3,152,292	3,152,292	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 02.01.19-18.01.19	0	-26,800	-26,800	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 02.01.19-18.01.19	0	2,921,233	2,921,233	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 07.01.19-18.01.19	0	-10,800,000	-10,800,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 07.01.19-18.01.19	0	99,623	99,623	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 14.01.19-18.01.19	0	-213,173,200	-213,173,200	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 14.01.19-18.01.19	0	1,972,000	1,972,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 14.01.19-28.02.19	0	-1,972,000	-1,972,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 14.01.19-28.02.19	0	212,417,076	212,417,076	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 14.01.19-18.01.19	0	-10,029,000	-10,029,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 14.01.19-18.01.19	0	92,604	92,604	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 14.01.19-28.02.19	0	-92,936	-92,936	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 14.01.19-28.02.19	0	10,029,000	10,029,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 29.01.19-28.02.19	0	-31,600	-31,600	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 29.01.19-28.02.19	0	3,449,996	3,449,996	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 31.01.19-28.02.19	0	-26,000	-26,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 31.01.19-28.02.19	0	2,818,773	2,818,773	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 04.02.19-28.02.19	0	-2,743,201	-2,743,201	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 04.02.19-28.02.19	0	25,000	25,000	0	USD	0.00	0.00

FX-SW. USD/JPY, 12.02.19-28.02.19	0	-75,438,051	-75,438,051	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 12.02.19-28.02.19	0	682,900	682,900	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 19.02.19-28.02.19	0	-17,500	-17,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 19.02.19-28.02.19	0	1,937,053	1,937,053	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 25.02.19-05.04.19	0	-1,432,000	-1,432,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 25.02.19-05.04.19	0	158,076,726	158,076,726	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 25.02.19-05.04.19	0	-6,123,000	-6,123,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 25.02.19-05.04.19	0	55,393	55,393	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 01.03.19-05.04.19	0	-2,345,252	-2,345,252	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 01.03.19-05.04.19	0	21,000	21,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 04.03.19-05.04.19	0	-2,556,823	-2,556,823	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 04.03.19-05.04.19	0	22,900	22,900	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 13.03.19-05.04.19	0	-22,000	-22,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 13.03.19-05.04.19	0	2,446,015	2,446,015	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 26.03.19-05.04.19	0	-36,000	-36,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 26.03.19-05.04.19	0	3,972,522	3,972,522	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 02.04.19-10.05.19	0	-1,367,000	-1,367,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 02.04.19-10.05.19	0	151,773,350	151,773,350	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 02.04.19-10.05.19	0	-1,377,000	-1,377,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 02.04.19-10.05.19	0	12,396	12,396	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 17.04.19-10.05.19	0	-2,236,973	-2,236,973	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.04.19-10.05.19	0	20,000	20,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 07.05.19-14.06.19	0	-1,335,000	-1,335,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 07.05.19-14.06.19	0	147,207,540	147,207,540	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 07.05.19-14.06.19	0	-4,582	-4,582	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 07.05.19-14.06.19	0	505,000	505,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 08.05.19-14.06.19	0	-17,300	-17,300	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 08.05.19-14.06.19	0	1,898,535	1,898,535	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 20.05.19-14.06.19	0	-1,953,942	-1,953,942	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 20.05.19-14.06.19	0	17,800	17,800	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 24.05.19-14.06.19	0	-2,789,782	-2,789,782	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 24.05.19-14.06.19	0	305,540,000	305,540,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 31.05.19-14.06.19	0	-46,000	-46,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 31.05.19-14.06.19	0	4,999,020	4,999,020	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.06.19-14.06.19	0	-67,000	-67,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.06.19-14.06.19	0	7,253,652	7,253,652	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 04.06.19-14.06.19	0	-631,200	-631,200	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 04.06.19-14.06.19	0	68,108,108	68,108,108	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 11.06.19-26.07.19	0	-4,873,000	-4,873,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 11.06.19-26.07.19	0	522,988,312	522,988,312	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 11.06.19-26.07.19	0	-79,698	-79,698	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 11.06.19-26.07.19	0	8,630,000	8,630,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 14.06.19-26.07.19	0	-115,900	-115,900	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 14.06.19-26.07.19	0	12,523,502	12,523,502	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 17.06.19-26.07.19	0	-7,244,646	-7,244,646	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.06.19-26.07.19	0	66,900	66,900	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.06.19-26.07.19	0	-166,100	-166,100	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 20.06.19-26.07.19	0	17,844,885	17,844,885	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 24.06.19-26.07.19	0	-94,000	-94,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 24.06.19-26.07.19	0	10,056,866	10,056,866	0	JPY	0.00	0.00

FX-SW. JPY/USD, 25.06.19-26.07.19	0	-70,500	-70,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 25.06.19-26.07.19	0	7,526,567	7,526,567	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 26.06.19-26.07.19	0	-10,280,766	-10,280,766	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 26.06.19-26.07.19	0	95,600	95,600	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 26.06.19-26.07.19	0	-452,396	-452,396	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 26.06.19-26.07.19	0	48,620,000	48,620,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.07.19-26.07.19	0	-89,300	-89,300	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.07.19-26.07.19	0	9,595,522	9,595,522	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 08.07.19-26.07.19	0	-8,245,743	-8,245,743	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 08.07.19-26.07.19	0	76,000	76,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 09.07.19-26.07.19	0	-6,753,045	-6,753,045	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 09.07.19-26.07.19	0	62,100	62,100	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 11.07.19-26.07.19	0	-123,200	-123,200	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 11.07.19-26.07.19	0	13,309,731	13,309,731	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 17.07.19-26.07.19	0	-8,549,814	-8,549,814	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.07.19-26.07.19	0	79,000	79,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 18.07.19-26.07.19	0	-80,300	-80,300	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 18.07.19-26.07.19	0	8,651,775	8,651,775	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 23.07.19-30.08.19	0	-5,764,000	-5,764,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 23.07.19-30.08.19	0	621,437,383	621,437,383	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 23.07.19-30.08.19	0	-4,670,000	-4,670,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 23.07.19-30.08.19	0	43,236	43,236	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 01.08.19-30.08.19	0	-7,823,607	-7,823,607	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 01.08.19-30.08.19	0	72,000	72,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 02.08.19-30.08.19	0	-126,000	-126,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 02.08.19-30.08.19	0	13,434,686	13,434,686	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 05.08.19-30.08.19	0	-91,700	-91,700	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 05.08.19-30.08.19	0	9,714,158	9,714,158	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 06.08.19-30.08.19	0	-315,100	-315,100	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 06.08.19-30.08.19	0	33,464,890	33,464,890	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 07.08.19-30.08.19	0	-101,500	-101,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 07.08.19-30.08.19	0	10,759,517	10,759,517	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 12.08.19-30.08.19	0	-72,500	-72,500	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 12.08.19-30.08.19	0	7,608,544	7,608,544	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 13.08.19-30.08.19	0	-84,000	-84,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 13.08.19-30.08.19	0	8,826,376	8,826,376	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 14.08.19-30.08.19	0	-7,754,392	-7,754,392	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 14.08.19-30.08.19	0	73,300	73,300	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.08.19-30.08.19	0	-96,949	-96,949	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 20.08.19-30.08.19	0	10,300,000	10,300,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 27.08.19-27.09.19	0	-6,550,413	-6,550,413	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 27.08.19-27.09.19	0	691,499,342	691,499,342	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 27.08.19-27.09.19	0	-108,755	-108,755	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 27.08.19-27.09.19	0	11,497,000	11,497,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 28.08.19-27.09.19	0	-73,356,744	-73,356,744	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 28.08.19-27.09.19	0	693,800	693,800	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 29.08.19-27.09.19	0	-10,108,000	-10,108,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 29.08.19-27.09.19	0	95,235	95,235	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 30.08.19-27.09.19	0	-7,647,297	-7,647,297	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 30.08.19-27.09.19	0	72,000	72,000	0	USD	0.00	0.00

FX-SW. JPY/USD, 05.09.19-27.09.19	0	-68,300	-68,300	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 05.09.19-27.09.19	0	7,271,251	7,271,251	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 06.09.19-27.09.19	0	-14,963,918	-14,963,918	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 06.09.19-27.09.19	0	140,000	140,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 16.09.19-27.09.19	0	-32,555,711	-32,555,711	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 16.09.19-27.09.19	0	302,000	302,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 17.09.19-27.09.19	0	-164,000	-164,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 17.09.19-27.09.19	0	17,720,452	17,720,452	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 24.09.19-15.11.19	0	-693,000	0	-693,000	USD		
FX-SW. JPY/USD, 24.09.19-15.11.19	0	74,350,983	0	74,350,983	JPY	-2,289.03	0.00
FX-SW. JPY/USD, 24.09.19-15.11.19	0	-5,656,233	0	-5,656,233	USD		
FX-SW. JPY/USD, 24.09.19-15.11.19	0	606,716,972	0	606,716,972	JPY	-19,911.33	0.00
FX-SW. USD/JPY, 24.09.19-15.11.19	0	-12,329,000	0	-12,329,000	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 24.09.19-15.11.19	0	114,865	0	114,865	USD	329.05	0.00
FX-SW. USD/JPY, 27.09.19-15.11.19	0	-10,674,727	0	-10,674,727	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 27.09.19-15.11.19	0	99,000	0	99,000	USD	-166.33	0.00
<b>為替予約取引合計</b>						<b>-22,037.64</b>	<b>0.00</b>

### 財務書類に対する注記(2019年9月30日現在)(抜粋)

#### 純資産価額の計算

サブファンドの純資産価額およびその各クラスの受益証券は、時価で計算されます。

証券取引所またはその他の規制された公の市場で取引される資産は、取引が行われている主要な市場の価格で評価されま

す。

価格が取得できない場合、当該資産は、評価時点での最良の売却価格で評価されます。

オープンエンドの投資信託は、買戻価格または純資産価格で評価されます。

銀行預金は、その総額に利息を加えた価額で評価されます。

金は15時(グリニッジ標準時)のロンドン市場のフィキシング価格で評価されます。

サブファンドの各クラスの一〇口当たり純資産価額は、当該クラスが帰属するサブファンドの資産を時価評価したものから、当該サブファンドの負債を控除し、当該クラスの口数で除した価額となります。

金融商品取引所または他の規制ある市場で取引された先渡取引(先物および先渡)ならびにオプション取引は、当該取引の主要取引所または他の規制ある市場により公表される最終価格または清算価格に基づき評価されます。金融商品取引所または他の規制ある市場で取引されていない先渡取引およびオプション(店頭デリバティブ)は、原資産の時価に基づき一般に認められた評価モデルおよび原則により評価されます。

#### スウィング

約款16.8条の規定にしたがい、スウィング・シングル・プライシング方式で考慮される費用調整が行われます。

スウィング・シングル・プライシング方式は、調整費用を含むことによる「スワングNAV」を計算することでもあります。受益証券の発行および買戻しの資金流入の合計により、調整額が決定されます。

当該調整は、投資家による受益証券の買付けまたは買戻しに伴う特定の取引日における取引費用により生じます。特定の評価日において受益証券の発行が買戻しを上回る場合、管理会社は取引費用分を純資産価額に加算し、調整を行います(「スワングNAV」)。特定の評価日において受益証券の買戻しが発行を上回る場合、管理会社は取引費用分を純資産価額から減じ、調整を行います(「スワングNAV」)。取引費用は定率で決定され、平均取引費用を反映します。これらは定期的に見直されます。

取引がない場合、発表される純資産価額は取引費用が含まれないため、評価額での純資産価額となります。

### 「ビクテ ショートターム・マネー・マーケットJPY」の状況

当投資法人は、ルクセンブルグの法律に基づき設立された外国投資法人であります。当投資法人は、2019年9月30日付けで、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されており、独立監査人による財務書類の監査を受けております。以下の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」ならびに「投資有価証券およびその他の純資産明細表」等は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものであり、「ビクテ ショートターム・マネー・マーケットJPY クラスI」を含むすべてのクラスが対象となっております。

## ピクテ ショートターム・マネー・マーケットJ P Y

純資産計算書  
2019年9月30日現在

(単位:円)

<b>資産</b>	
投資有価証券取得原価(注1)	31,005,664,463.00
投資に係る未実現純利益/損失	-356,037,900.00
投資有価証券時価評価額(注1)	30,649,626,563.00
預金(注1)	1,474,000,000.00
未収利息、純額	70,173,691.00
為替予約取引に係る未実現純利益(注1,8)	264,363,920.00
	<b>32,458,164,174.00</b>
<b>負債</b>	
当座借越(注1)	649,148,961.00
未払管理報酬および投資顧問報酬(注3)	1,571,414.00
未払年次税(注2)	836,453.00
その他の未払報酬(注5)	3,847,089.00
	<b>655,403,917.00</b>
<b>2019年9月30日現在純資産合計</b>	<b>31,802,760,257.00</b>
<b>2018年9月30日現在純資産合計</b>	<b>18,441,798,422.00</b>
<b>2017年9月30日現在純資産合計</b>	<b>16,282,368,862.00</b>

運用計算書および純資産変動計算書  
2019年9月30日に終了した期間

(単位:円)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>18,441,798,422.00</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額(注1)	202,331,338.00
預金利息	109,029.00
	<b>202,440,367.00</b>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬(注3)	17,239,779.00
保管報酬、銀行手数料および利息	11,890,558.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	10,016,671.00
サービス報酬(注4)	8,447,998.00
年次税(注2)	2,981,499.00
取引費用(注1)	1,150,495.00
	<b>51,727,000.00</b>
<b>投資純利益/損失</b>	<b>150,713,367.00</b>
<b>実現純利益/損失</b>	
- 投資有価証券売却(注1)	-623,648,463.00
- 為替取引(注1)	34,601,604.00
- 為替予約取引	459,969,065.00
- 先渡取引(注1)	-1,645,000.00
<b>実現純利益/損失</b>	<b>19,990,573.00</b>
以下に係る未実現純評価利益/損失の変動:	
- 投資有価証券(注1)	-525,126,429.00
- 為替予約取引	459,101,731.00

運用による純資産の増加/減少	-46,034,125.00
投資証券発行手取額	45,968,163,289.00
投資証券買戻費用	-32,561,164,208.00
支払分配金(注1)	-3,121.00
<b>期末現在純資産額</b>	<b>31,802,760,257.00</b>

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

2019年9月30日現在

(単位:円)

銘柄	通貨	額面	時価(注1)	純資産 に対する 比率(%)
<b>. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
0.284% NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/20 S.11 - SR-	JPY	400,000,000.00	400,410,000.00	1.26
2.44% TOYOTA FINANCE 16/20 S189 -SR-	AUD	3,687,000.00	271,042,956.00	0.85
3.59% COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 15/19 -SR-S	NZD	727,000.00	49,659,180.00	0.16
3.75% SUNCORP METWAY 14/19 -SR-S14-1	AUD	7,500,000.00	550,739,240.00	1.73
			<b>1,271,851,376.00</b>	<b>4.00</b>
<b>カナダ</b>				
1.80% DAIMLER CANADA FINANCE 16/19 -SR-	CAD	3,145,000.00	256,932,463.00	0.81
2.40% BANK OF NOVA SCOTIA 14/19 -SR-	CAD	3,500,000.00	286,165,505.00	0.90
			<b>543,097,968.00</b>	<b>1.71</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
2.50% ALIBABA GROUP HOLDING 15/19 -SR-	USD	500,000.00	54,087,865.00	0.17
2.625% ADCB FINANCE 15/20 -SR-S	USD	550,000.00	59,547,869.00	0.19
			<b>113,635,734.00</b>	<b>0.36</b>
<b>フランス</b>				
FRN CREDIT AGRICOLE 14/19 -SR-	JPY	100,000,000.00	99,999,500.00	0.31
0.327% CAISSE DEPOT CONSIGNATION 14/20 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,203,000.00	0.63
0.41% BFCM 14/19 S13 -SR-	JPY	800,000,000.00	800,152,000.00	2.52
0.425% CREDIT AGRICOLE 14/19 S4 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,345,000.00	1.57
0.435% CREDIT AGRICOLE 15/20 S7 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,596,000.00	0.63
0.473% BPCE 15/20 S10 -SR-	JPY	500,000,000.00	501,705,000.00	1.58
2.375% BNP PARIBAS 12/19 -SR-S	GBP	1,700,000.00	226,829,435.00	0.71
			<b>2,529,829,935.00</b>	<b>7.95</b>
<b>香港</b>				
1.50% CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 15/20 -SR-S	EUR	1,200,000.00	142,981,206.00	0.45
			<b>142,981,206.00</b>	<b>0.45</b>
<b>日本</b>				
0.10% JAPAN 17/19 N ° 381 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,100,000.00	3.14
0.125% MERCEDES-BENZ FIN. 16/19 -SR-	EUR	4,000,000.00	473,760,935.00	1.49
1.70% MIZUHO BANK 14/19 SU04 -SR-	USD	1,822,000.00	196,847,494.00	0.62
			<b>1,670,708,429.00</b>	<b>5.25</b>
<b>オランダ</b>				
0.38% RABOBANK 15/20 -SR- S27	JPY	700,000,000.00	701,610,000.00	2.21
1.00% DAIMLER 16/19 -SR-	GBP	920,000.00	122,505,450.00	0.39

1.67% COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 10/20 - SR-	JPY	100,000,000.00	101,334,000.00	0.32
			<b>925,449,450.00</b>	<b>2.92</b>
<b>韓国</b>				
0.163% EXPORT-IMPPOINT BANK KOREA 18/19 - SR-	JPY	400,000,000.00	400,128,000.00	1.26
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 14/19 - SR-S	NZD	3,000,000.00	204,977,047.00	0.64
			<b>605,105,047.00</b>	<b>1.90</b>
<b>スペイン</b>				
0.433% SANTADER CONSORT FINANCE 17/20 -SR- S	JPY	100,000,000.00	100,331,800.00	0.32
			<b>100,331,800.00</b>	<b>0.32</b>
<b>スウェーデン</b>				
0.292% SVENSKA HANDELSBKORT BANK 15/20 - SR-	JPY	900,000,000.00	902,430,000.00	2.84
			<b>902,430,000.00</b>	<b>2.84</b>
<b>スイス</b>				
FRN CREDIT SUISSE 14/19 -SR-S	JPY	100,000,000.00	99,943,000.00	0.31
0.00% CITY OF LAUSANNE 18/19 -SR-	CHF	3,000,000.00	327,258,453.00	1.03
0.392% CREDIT SUISSE 14/19 S2 -SR-	JPY	800,000,000.00	800,620,000.00	2.52
			<b>1,227,821,453.00</b>	<b>3.86</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
3.25% EMIRATES NBD 14/19 '250' -SR-S	USD	7,500,000.00	812,374,925.00	2.55
			<b>812,374,925.00</b>	<b>2.55</b>
<b>イギリス</b>				
0.46% LLOYDS BANK 14/19 S.6 -SR-	JPY	900,000,000.00	900,508,500.00	2.83
0.625% GLAXOSMITHKLINE 14/19 -SR-S	EUR	6,000,000.00	711,523,739.00	2.24
0.875% SANTANDER UK 14/20 'B-1468' -SR-	EUR	1,000,000.00	118,791,061.00	0.37
			<b>1,730,823,300.00</b>	<b>5.44</b>
<b>アメリカ合衆国</b>				
0.65% HONEYWELL INTL 16/20 -SR-	EUR	1,730,000.00	205,484,774.00	0.65
1.125% CARNIVAL 15/19	EUR	6,953,000.00	824,293,743.00	2.59
2.14% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 16/19 -SR-S	HKD	7,000,000.00	96,560,805.00	0.30
			<b>1,126,339,322.00</b>	<b>3.54</b>
<b>合計</b>			<b>13,702,779,945.00</b>	<b>43.09</b>
<b>・その他の譲渡性のある有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
3.91% COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 15/20 -SR-	NZD	3,000,000.00	207,378,864.00	0.65
			<b>207,378,864.00</b>	<b>0.65</b>
<b>合計</b>			<b>207,378,864.00</b>	<b>0.65</b>
<b>・短期金融商品</b>				
<b>短期金融商品</b>				
<b>フランス</b>				
C. PAP. ENGIE 30/09/19	EUR	4,500,000.00	532,812,150.00	1.68
C.PAP. MICHELIN 28/10/19	EUR	3,000,000.00	355,294,202.00	1.12
C.PAP. SUEZ 06/12/19	EUR	500,000.00	59,243,602.00	0.19
C.PAP. VINCI 24/10/19	EUR	2,000,000.00	236,863,228.00	0.74
			<b>1,184,213,182.00</b>	<b>3.73</b>
<b>ドイツ</b>				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/12/19	EUR	2,000,000.00	236,918,569.00	0.74
			<b>236,918,569.00</b>	<b>0.74</b>

<b>香港</b>					
C.PAP. CNPC FINANCE (HK) 14/11/19	USD	1,500,000.00	161,740,056.00	0.51	
C.PAP. CNPC FINANCE HONG KONG 18/12/19	USD	3,500,000.00	376,532,242.00	1.18	
C.PAP. CNPC FINANCE HONG KONG 30/09/19	USD	4,500,000.00	486,697,343.00	1.53	
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 05/12/19 -SR-	USD	3,000,000.00	323,140,300.00	1.02	
			<b>1,348,109,941.00</b>	<b>4.24</b>	
<b>日本</b>					
TBI JAPAN 02/12/19 '854' -SR-	JPY	395,000,000.00	395,103,095.00	1.24	
TBI JAPAN 05/11/19 S848 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,212,000.00	3.15	
TBI JAPAN 09/12/19 '855' -SR-	JPY	2,200,000,000.00	2,200,622,600.00	6.93	
TBI JAPAN 16/12/19 '857' -SR-	JPY	2,000,000,000.00	2,000,578,000.00	6.29	
TBI JAPAN 23/12/19 '859' -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,341,000.00	3.15	
TBI JAPAN 30/09/19 S841 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,008,000.00	3.14	
			<b>7,596,864,695.00</b>	<b>23.90</b>	
<b>ルクセンブルグ</b>					
C. PAP. BANK OF CHINA (LU) 20/12/19	EUR	5,000,000.00	592,615,341.00	1.86	
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 05/11/19	EUR	2,500,000.00	296,105,675.00	0.93	
CD ICBC (LU) 13/12/19	EUR	4,000,000.00	473,993,998.00	1.49	
CD ICBC (LU) 25/11/19	EUR	1,000,000.00	118,474,464.00	0.37	
			<b>1,481,189,478.00</b>	<b>4.65</b>	
<b>オランダ</b>					
C. PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 30/09/19	EUR	6,000,000.00	710,416,200.00	2.23	
			<b>710,416,200.00</b>	<b>2.23</b>	
<b>韓国</b>					
C. PAP. WOORI BANK (UK) 30/09/19	EUR	5,000,000.00	592,013,500.00	1.86	
C.PAP. WOORI BANK 31/03/20	EUR	4,000,000.00	474,273,429.00	1.49	
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (KR) 12/08/20	USD	3,500,000.00	370,610,022.00	1.17	
CD WOORI BANK (UK) 19/11/19	USD	2,000,000.00	215,623,427.00	0.68	
			<b>1,652,520,378.00</b>	<b>5.20</b>	
<b>イギリス</b>					
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 15/11/19	EUR	5,000,000.00	592,228,342.00	1.86	
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 31/03/20	EUR	1,000,000.00	118,582,696.00	0.37	
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 04/12/19	EUR	1,000,000.00	118,467,301.00	0.37	
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 18/12/19	EUR	1,000,000.00	118,482,480.00	0.37	
CD KEB HANA BANK (UK) 07/10/19	EUR	7,000,000.00	828,853,710.00	2.61	
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 16/10/19	JPY	300,000,000.00	300,007,740.00	0.94	
			<b>2,076,622,269.00</b>	<b>6.52</b>	
<b>アメリカ合衆国</b>					
C. PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 02/12/19	EUR	2,000,000.00	236,926,171.00	0.74	
C. PAP. JP MORGAN SECURITIES 18/11/19	USD	2,000,000.00	215,686,871.00	0.68	
			<b>452,613,042.00</b>	<b>1.42</b>	
<b>合計</b>			<b>16,739,467,754.00</b>	<b>52.63</b>	
<b>投資有価証券合計</b>			<b>30,649,626,563.00</b>	<b>96.37</b>	
預金			1,474,000,000.00	4.63	
当座借越			-649,148,961.00	-2.04	
その他の純資産			328,282,655.00	1.04	
<b>純資産合計</b>			<b>31,802,760,257.00</b>	<b>100.00</b>	

## 財務書類に対する注記(2019年9月30日現在)(抜粋)

注1 - 重要な会計方針の要約一般事項

当財務書類は、UCIに関するルクセンブルグにおいて一般的に採用される会計原則および適用される法定の報告要件にしたがい作成されています。

創立費

創立費は、5年を最大とする期間にわたり償却されます。

各サブファンドの外国通貨換算

サブファンドの基準通貨以外の通貨建ての現金預金、その他の純資産および投資有価証券の時価評価額は、期末現在の実勢為替レートでサブファンドの基準通貨に換算されます。

サブファンドの基準通貨以外の通貨建ての収益および費用は、取引日に適用される為替レートでサブファンドの基準通貨に換算されます。

発生する為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に含まれています。

各サブファンドの資産の評価

1. 公認の金融商品取引所または他の規制ある市場に上場されている有価証券は、相場が反映されている直近の知りうる価格または一時点の公正な価格で評価されます。

2. 上記の金融商品取引所または規制ある市場に上場されていない有価証券および直近の知りうる価格が相場を反映していない有価証券は予想される売却価格に基づき、取締役会により慎重かつ誠実に評価されます。

3. 金融商品取引所または規制ある市場に上場されていない企業の評価は、直近の年次財務諸表、当該証券の評価に影響を与える事実その他の方法に基づき取締役会により誠実に提案される評価方法で行われます。評価方法の選択は取得データの妥当性によります。また、監査が行われない中間財務諸表に基づき補正されることがあります。評価価格が可能性の高い売却価格を反映していないと取締役会が判断した場合、可能性の高い売却価格に基づき、慎重かつ誠実に評価されます。

4. 金融商品取引所または他の規制ある市場で取引される先物契約およびオプション契約は、終値もしくは当該取引所または市場により公表される決済価格で評価されます。金融商品取引所または他の規制ある市場で取引されていない先物契約およびオプション契約は、各契約毎に設定された統一基準を遵守しつつ、取締役会により誠実に決定された規定にしたがった清算価格で評価されます。

5. オープンエンド型投資信託の受益証券 / 投資証券は以下により評価されます。

直近の取得可能な1口当たり純資産価格

推定される直近の1口当たり純資産価格

6. 短期金融商品は、利息込みの額面価額での償却原価法または「時価評価法」により評価されます。

7. 未決済の為替予約取引から発生する未実現損益は、評価日において同日現在適用される先渡為替価格を基準に決定され、純資産計算書に含まれます。

8. 現預金、一覧払手形、未収入金、前払費用、未収配当金・利息は額面で評価されます。ただし、受取金額の不確性が高い場合は、取締役会が実態を反映していると判断する額を減じて評価されます。

取締役会が必要と認める場合、特定の証券を慎重かつ誠実に評価することが委任される評価委員会を設置することがあります。

取締役会は上記の基準を用いることが不可能または不適切であるサブファンドの資産において他の適切な評価原則を適用する権限を有します。

特定のサブファンドにおける特有の評価

「ショートターム・マネー・マーケット(CHF、EUR、JPYおよびUSD)」において、未上場の有価証券は「モデル評価法」で評価されます。この計算ではリスクフリー・レートとの利回り格差が考慮されます。市場の相場がある有価証券は「時価評価法」で評価されます。

投資有価証券の売却に係る実現純損益

有価証券売却に係る実現損益は、加重平均原価に基づき計算されます。

組入る有価証券の取得原価

サブファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券の取得原価は、取得日の実勢為替レートでサブファンドの基準通貨に換算されます。

収益

配当金は、落ち日に源泉徴収後の金額で計上されます。利息は、発生基準で計上されます。

分配金支払

ファンドの取締役会はサブファンドおよびサブクラス毎で異なる分配方針を定めることができます。また、暫定的な分配を決定することができます。ファンドは、投資純利益、実現売買益、未実現売買益および元本を分配することができます。したがって、投資家は分配が事実上ファンドの純資産価額を減じる可能性があることを認識する必要があります。ファンドの純資産が125万ユーロを下回ることとなる分配を行うことはできません。ファンドは同一の制限内で無償

での投資証券による分配を行うことができます。支払日から5年以内に請求がない分配はその請求権が喪失し、サブファンドまたは関連するサブクラスの投資証券に返戻されます。

#### 期末の純資産価額

2019年9月30日付のサブファンドの(取得申込と買戻しに使用される)正式な純資産価額および財務書類に表示されている純資産価額は、以下のとおり評価されました。

1) 米国および欧州市場で取引される以下のサブファンドの資産については、純資産価額の計算時に考慮される直近の入手可能な価格は2019年9月27日の最終取引価格でした。

ビクテ ショートターム・マネー・マーケットJ P Y

#### 取引費用

取引費用は、投資有価証券の購入および売却に関連する各サブファンドにより生じた費用を表します。

これらの費用は、仲介手数料に加え、銀行手数料、税金、預託報酬およびその他の取引費用を含み、かつ、運用計算書および純資産変動計算書に含められ、2019年9月30日に終了する年度を対象とします。

#### 注2 - 年次税

ルクセンブルグにおける現行法規にしたがい、ファンドには、利子・配当収益または売買益に対するルクセンブルグの所得税は課せられません。しかしながら、ファンドの純資産には、四半期毎に支払われ、各四半期末現在の純資産に基づいて計算される年率0.05%の年次税が課せられます。ただし、本年次税は法第174条(2)による機関投資家に受益者が限定されるクラス投資証券ならびに短期金融商品および預金に投資するサブファンドに帰属する純資産に関しては、0.01%の料率まで減じられます。

以下のサブファンドは年次税が免除されます。

- その証券が一以上の定期的に取引が行われる金融商品取引所または他の規制ある市場において上場または取引されているもの
- その証券の唯一の目的が一以上の指数のパフォーマンスと連動することとしているもの

複数のシェアクラスがあるサブファンドの場合、上記の要件を満たすクラスのみ免除されます。

また、ルクセンブルグにおける他の投資信託の受益証券/投資証券に投資される純資産額については、本年次税が免除されます。ただし、係る受益証券/投資証券が既に本年次税を課せられている場合に限りです。

#### 注3 - 管理報酬および投資顧問報酬

ファンドは管理業務を管理会社に委託しており、管理会社は各サブファンドの運用を一以上の投資顧問会社に委任しています。

ファンドの最新の目論見書の付属文書に規定されているとおり、管理会社の事前承認を条件に、投資顧問会社は特定のサブファンドの管理の全部または一部を行わせるために一以上の副投資顧問会社(ビクテ・グループであるかは問わない)を任命することができます。

管理会社はビクテ・グループ内外の一以上の投資助言会社からファンドのための投資機会について助言を受けることができます。

管理会社は、投資顧問会社、投資助言会社および販売会社に報酬を支払う目的で各サブファンドから管理報酬を受け取ります。当該報酬は各サブファンド毎、各クラス毎に課せられ、その純資産総額に対して比例料率で算出されます。

2019年9月30日に終了する年度に適用される報酬率の上限は以下のとおりです。

	クラス I / I S (上限)	クラスJ (上限)	クラスP (上限)	クラスR (上限)	クラスZ (上限)	クラスE (上限)
ビクテ ショートターム・マネー・マーケットJ P Y	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-

#### 注4 - サービス報酬

各サブファンドの平均純資産価額に基づき計算される年間のサービス報酬は、管理会社との契約に基づき、ファンドに提供されるサービスの対価として、支払われます。この報酬は、管理会社によりその名義書換事務代行、管理事務代行、支払事務代行の業務を行うファンドパートナー・ソリューションズ(ヨーロッパ)エス・エイへの対価として支払われます。2019年9月30日に終了する年度に適用される報酬率の上限は以下のとおりです。

	ヘッジなし証券(上限)	ヘッジ証券(上限)
ビクテ ショートターム・マネー・マーケットJ P Y	0.10%	-

#### 注5 - その他の未払報酬

2019年9月30日現在、その他の未払報酬には、主に保管報酬、サービス報酬およびその他の税金が含まれています。

#### 注6 - 申込価格、買戻価格ならびに転換価格

各サブファンド(またはサブクラス)の発行価格は、フォワード・プライシング・ベースで計算される当該サブファンド(またはサブクラス)の純資産価額となります。当該価格は仲介手数料(当該サブファンドの1口当たり純資産価額の5%を上限とし、仲介業者および販売業者に支払われます)が加算されます。申込時または解約時はサブクラスにより異なります。当該発行価格は各種税金が加算されます。

各サブファンド(またはサブクラス)の買戻価格は、フォワード・プライシング・ベースで計算される当該サブファンド(またはサブクラス)の純資産価額となります。仲介業者および販売業者への手数料(1口当たり純資産価額の3%上限)は当該金額から控除されます。申込時または解約時はサブクラスにより異なります。買戻価格は各種税金が減じられます。

著しく大量の取引額、市場の混乱その他ファンドの取締役会が発行・スイッチング時の既存受益者または買戻・スイッチング時の残存受益者の利益が損なわれるおそれがあると判断した場合など特殊な状況下において、ファンドの取締役会は純資産価額の最大2%の「解約留保金」を徴する権限を有しています。

取締役会は直近の目論見書の「純資産額の計算」に記載のとおり純資産額の修正を行う権限を有しています。

#### 注7 - 先物取引

2019年9月30日現在、以下の先物取引が未決済でした。

ピクテ ショートターム・マネー・マーケット J P Y

	満期日	通貨	約定金額(円)
売建 70.00 Japan 3M Euro JPY	2019/12/16	JPY	-1,750,000,000.00

#### 注8 - 為替予約取引

下記の同一の通貨ペアにかかる為替予約取引は合算されています。満期日までの年限が最長の取引のみが表示されています。

2019年9月30日現在、以下の為替予約取引が未決済でした。

ピクテ ショートターム・マネー・マーケット J P Y

通貨	購入	通貨	売却	満期日
EUR	809,000.00	JPY	99,506,757.00	2019/11/06
JPY	869,815,385.00	AUD	11,372,606.40	2020/03/06
JPY	547,103,175.00	CAD	6,715,305.00	2019/12/16
JPY	329,086,330.00	CHF	3,000,000.00	2019/11/05
JPY	7,642,895,386.00	EUR	62,850,716.25	2020/03/31
JPY	380,868,646.00	GBP	2,669,575.00	2019/12/20
JPY	99,918,845.00	HKD	7,149,800.00	2019/12/13
JPY	504,213,113.00	NZD	7,011,099.65	2020/04/22
JPY	2,770,260,304.00	USD	26,022,830.75	2020/08/12

2019年9月30日現在のこれらの契約に係る未実現純利益は、264,363,920.00円であり、純資産計算書に含まれています。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年3月31日現在です。

### 【純資産額計算書】

資産総額	1,511,525,708円
負債総額	4,584,999円
純資産総額( - )	1,506,940,709円
発行済口数	1,403,698,730口
1万口当たり純資産額( / )	10,735円

**第三部【委託会社等の情報】****第1【委託会社等の概況】****1【委託会社等の概況】**

## &lt;訂正前&gt;

(1)資本金の額

2019年7月末日現在：2億円

## &lt;訂正後&gt;

(1)資本金の額

2020年3月末日現在：2億円

(後略)

**2【事業の内容及び営業の概況】**

(前略)

## &lt;訂正前&gt;

また金融商品取引法に定める投資助言・代理業、第二種金融商品取引業の一部および付随業務の一部を行っています。2018年9月末日現在、委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額は次のとおりです(ただし、マザーファンドを除きます)。

種類	本数	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	111	1,611,427,135,971
単位型株式投資信託	21	86,144,691,835
合計	132	1,697,571,827,806

## &lt;訂正後&gt;

また金融商品取引法に定める投資助言・代理業、第一種金融商品取引業の一部、第二種金融商品取引業の一部および付随業務の一部を行っています。

2020年3月末日現在、委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額は次のとおりです(ただし、マザーファンドを除きます)。

種類	本数	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	115	1,784,230,120,783
単位型株式投資信託	23	73,467,882,991
合計	138	1,857,698,003,774

### 3【委託会社等の経理状況】

<以下の内容に更新します。>

#### 1．財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(2019年1月1日から2019年12月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人の監査を受けております。

## 財務諸表

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

		第34期 (2018年12月31日現在)	第35期 (2019年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		3,711,860	4,506,488
前払費用		79,027	78,871
未収委託者報酬		1,685,428	2,295,464
未収還付法人税等		83,663	-
未収収益		263,070	448,435
その他		11,075	13,874
流動資産計		5,834,126	7,343,134
固定資産			
有形固定資産			
建物付属設備	1	194,447	187,123
器具備品	1	126,555	122,817
有形固定資産合計		321,002	309,941
無形固定資産			
ソフトウェア		50,121	36,066
その他		831	831
無形固定資産合計		50,953	36,898
投資その他の資産			
投資有価証券		5,190	5,433
長期差入保証金		284,554	286,676
繰延税金資産		785,394	891,796
投資その他の資産合計		1,075,138	1,183,907
固定資産計		1,447,094	1,530,747
資産合計		7,281,220	8,873,881

(単位：千円)

		第34期 (2018年12月31日現在)	第35期 (2019年12月31日現在)
負債の部			
流動負債			
預り金		32,961	25,546
未払金			
未払手数料		907,510	1,272,877
その他未払金		264,097	382,635
未払法人税等		-	337,277
賞与引当金		588,498	1,081,528
その他		103,729	116,692
流動負債合計		1,896,797	3,216,556
固定負債			

長期借入金	2	2,400,000	2,400,000
退職給付引当金		360,643	140,138
資産除去債務		81,540	81,736
固定負債合計		2,842,183	2,621,875
負債合計		4,738,981	5,838,431
純資産の部			
株主資本			
資本金		200,000	200,000
利益剰余金			
利益準備金		50,000	50,000
その他利益剰余金		2,292,176	2,784,524
繰越利益剰余金		2,292,176	2,784,524
利益剰余金合計		2,342,176	2,834,524
株主資本合計		2,542,176	3,034,524
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		62	925
評価・換算差額等合計		62	925
純資産合計		2,542,239	3,035,449
負債・純資産合計		7,281,220	8,873,881

**(2)【損益計算書】**

(単位：千円)

	第34期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第35期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	14,781,311	16,420,074
その他営業収益	1,302,354	1,487,877
営業収益計	16,083,665	17,907,952
営業費用		
支払手数料	9,004,895	9,941,917
広告宣伝費	336,376	344,051
調査費		
調査費	163,385	184,540
委託調査費	1,340,587	1,459,077
委託計算費	394,917	405,398
営業雑経費		
通信費	54,988	67,770
印刷費	263,151	290,584
諸会費	12,423	12,802
図書費	2,948	2,981
諸経費	4,528	5,831
営業費用計	11,578,202	12,714,954
一般管理費		
給料		

役員報酬		120,350	122,116
給料・手当		1,856,527	1,865,795
賞与	1	474,775	376,353
賞与引当金繰入		488,893	1,037,268
旅費交通費		127,937	151,720
租税公課		66,628	71,096
不動産賃借料		347,815	354,515
退職給付費用	2	236,714	56,799
固定資産減価償却費		73,103	78,558
消耗器具備品費		18,691	34,152
人材採用費		35,910	29,741
修繕維持費		32,905	30,152
諸経費		177,587	214,632
一般管理費計		4,057,841	4,422,905
営業利益		447,621	770,092
営業外収益			
受取利息		50	22
法人税等還付加算金		2	956
その他		3,046	1,680
営業外収益計		3,099	2,659
営業外費用			
支払利息	3	10,250	45,625
為替差損		14,411	-
その他		2,561	3
営業外費用計		27,222	45,628
経常利益		423,498	727,123
税引前当期純利益		423,498	727,123
法人税、住民税及び事業税		79,910	341,559
法人税等調整額		66,756	106,783
法人税等合計額		146,666	234,775
当期純利益		276,832	492,347

## (3)【株主資本等変動計算書】

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(千円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	200,000	-	-	-	50,000	2,171,640	2,221,640
当期変動額							
新株の発行	1,200,000	1,200,000	-	1,200,000	-	-	-
資本金から剰余金への振替	1,200,000	-	1,200,000	1,200,000	-	-	-

準備金から剰余金への振替	-	1,200,000	1,200,000	-	-	-	-
自己株式の取得	-	-	-	-	-	-	-
自己株式の処分	-	-	2,400,000	2,400,000	-	156,295	156,295
当期純利益	-	-	-	-	-	276,832	276,832
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	120,536	120,536
当期末残高	200,000	-	-	-	50,000	2,292,176	2,342,176

(千円)

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	-	2,421,640	707	707	2,422,347
当期変動額					
新株の発行	-	2,400,000	-	-	2,400,000
資本金から剰余金への振替	-	-	-	-	-
準備金から剰余金への振替	-	-	-	-	-
自己株式の取得	2,556,295	2,556,295	-	-	2,556,295
自己株式の処分	2,556,295	-	-	-	-
当期純利益	-	276,832	-	-	276,832
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	644	644	644
当期変動額合計	-	120,536	644	644	119,891
当期末残高	-	2,542,176	62	62	2,542,239

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(千円)

	株主資本				株主資本 合計	評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	利益剰余金				その他有価証券 評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
		利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
当期首残高	200,000	50,000	2,292,176	2,342,176	2,542,176	62	62	2,542,239
当期変動額								
当期純利益	-	-	492,347	492,347	492,347	-	-	492,347
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	862	862	862
当期変動額合計	-	-	492,347	492,347	492,347	862	862	493,209
当期末残高	200,000	50,000	2,784,524	2,834,524	3,034,524	925	925	3,035,449

重要な会計方針

区分	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 其他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。
2. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。 (2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法により償却しております。
3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により算出した額を計上しております。貸倒懸念債権等はありません。 (2) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、支出見込額の当期負担分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員及び役員の退職金に充てるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。過去勤務費用及び数理計算上の差異は、その発生年度に一括損益処理しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

#### 未適用の会計基準等

##### 1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以降開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針とあわせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発に当たって基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便宜の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき事項がある場合は、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取り扱いを追加することとされております。

#### (2) 適用予定日

2022年12月期の期首から適用します。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

##### 2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 令和1年7月4日 企業会計基準委員会)

- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 令和1年7月4日 企業会計基準委員会)

## (1)概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、公正価値測定に関して会計基準の開発を行い、2011年5月に「公正価値測定」(IASBにおいてはIFRS第13号、FASBにおいてはTopic820)を公表しており、IFRS第13号は2013年1月1日以降開始する事業年度から、Topic820は2011年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針とあわせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発に当たっての基本的な方針として、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされています。ただし、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別事項に対するその他の取扱いを定めることとされています。

## (2)適用予定日

2022年12月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 表示方法の変更

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しました。

この結果、前会計年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」253,349千円を「投資その他の資産」の「繰延税金資産」785,394千円に含めて表示しております。

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

第34期 (2018年12月31日現在)	第35期 (2019年12月31日現在)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物付属設備 298,168千円	建物付属設備 321,546千円
器具備品 335,627千円	器具備品 285,681千円
2 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。	2 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。
長期借入金 2,400,000千円	長期借入金 2,400,000千円

## (損益計算書関係)

第34期 自 2018年1月1日 至 2018年12月31日	第35期 自 2019年1月1日 至 2019年12月31日
1 従業員及び役員の賞与であります。	1 従業員及び役員の賞与であります。
2 従業員及び役員の退職給付費用であります。	2 従業員及び役員の退職給付費用であります。
3 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。	3 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。
支払利息 10,250千円	支払利息 45,625千円

## (株主資本等変動計算書関係)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第34期事業年度期首 株式数 (株)	第34期 増加株式数 (株)	第34期 減少株式数 (株)	第34期事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	800	-	-	800
A種優先株式 (注1)	-	763	-	763
合計	800	763	-	1,563
自己株式				
普通株式 (注2),(注3)	-	800	800	-
合計	-	800	800	-

(注1) A種優先株式の発行済株式総数の増加763株は、第三者割当による関係会社に対する新株の発行による増加であります。

(注2) 普通株式の自己株式の株式数の増加800株は、取締役会決議による普通株式の自己株式の取得による増加であります。

(注3) 普通株式の自己株式の株式数の減少800株は、取締役会決議による普通株式の自己株式の処分による減少であります。

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	第35期事業年度期首 株式数 (株)	第35期 増加株式数 (株)	第35期 減少株式数 (株)	第35期事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	800	-	-	800
A種優先株式	763	-	-	763
合計	1,563	-	-	1,563

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. ファイナンス・リース取引(借主側)

該当事項はありません。

## 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	285,575千円
1年超	284,085千円
合計	569,660千円

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

### 1. ファイナンス・リース取引(借主側)

該当事項はありません。

### 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	286,741千円
1年超	72,791千円
合計	359,533千円

(金融商品に関する注記)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

余剰資金については銀行預金(当座預金、普通預金、定期預金又は信託預金等)で運用しております。

#### (2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

銀行預金は、本邦銀行に預け入れているものがあります。本邦銀行に預け入れているものは、その元本が預金保険制度の対象となっております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託銀行により分別保管されている投資信託の信託財産から直接支弁されるので信用リスクは発生せず、また投資信託の決算日までに信託財産が減少し委託者報酬が支払えなくなるというマーケットリスクは非常に低いものと考えております。

営業債務である未払手数料は、回収不能となるリスクの非常に低い委託者報酬の入金後、これを原資に支払いをおこなうので、支払不能となる流動性リスクは非常に低いものと考えております。また、その他未払金については、その債務を履行するに十分な即時引出し可能な決済性預金を保有していることから、流動性不足はないものと考えております。

長期借入金は、返済日は最長で決算日後9年であります。固定金利の為、金利の変動リスクはございません。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は本邦銀行における預金を預金保険制度の保険対象範囲に限定して信用リスクの軽減を図っており、その状況は代表取締役およびピクテグループファイナンスに報告されモニタリングされています。

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

(1) 2018年12月31日における金融商品の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額は次のとおりであります。

(千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	3,711,860	3,711,860	-
未収委託者報酬	1,685,428	1,685,428	-
未払手数料	907,510	907,510	-
その他未払金	264,097	264,097	-

長期借入金	2,400,000	2,420,336	20,336
-------	-----------	-----------	--------

## (2) 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、未収委託者報酬及び未払金といった当社の金融商品は短期決済されるものなので、時価は帳簿価額にほぼ等しくなっております。したがって時価は当該帳簿価額によっております。

長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(3) 長期差入保証金(貸借対照表計上額284,554千円)は、本社オフィス等の不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

(4) 金銭債権の償還予定額は次のとおりであります。

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	3,711,860	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,685,428	-	-	-	-	-

(5) 長期借入金の決算日後の返済予定額は次のとおりであります。

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金	-	-	-	-	1,200,000	1,200,000

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

余剰資金については銀行預金(当座預金、普通預金、定期預金又は信託預金等)で運用しております。

## (2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

銀行預金は、本邦銀行に預け入れているものがあります。本邦銀行に預け入れているものは、その元本が預金保険制度の対象となっております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託銀行により分別保管されている投資信託の信託財産から直接支弁されるので信用リスクは発生せず、また投資信託の決算日までに信託財産が減少し委託者報酬が支払えなくなるというマーケットリスクは非常に低いものと考えております。

営業債務である未払手数料は、回収不能となるリスクの非常に低い委託者報酬の入金後、これを原資に支払いをおこなうので、支払不能となる流動性リスクは非常に低いものと考えております。また、その他未払金については、その債務を履行するに十分な即時引出し可能な決済性預金を保有していることから、流動性不足はないものと考えております。

長期借入金は、返済日は最長で決算日後8年であります。固定金利の為、金利の変動リスクはございません。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は本邦銀行における預金を預金保険制度の保険対象範囲に限定して信用リスクの軽減を図っており、その状況は代表取締役およびピクテグループファイナンスに報告されモニタリングされています。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

(1) 2019年12月31日における金融商品の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額は次のとおりであります。

(千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	4,506,488	4,506,488	-
未収委託者報酬	2,295,464	2,295,464	-
未払手数料	1,272,877	1,272,877	-
その他未払金	382,635	382,635	-
長期借入金	2,400,000	2,474,183	74,183

## (2) 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、未収委託者報酬及び未払金といった当社の金融商品は短期決済されるものなので、時価は帳簿価額にほぼ等しくなっております。したがって時価は当該帳簿価額によっております。

長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(3) 長期差入保証金(貸借対照表計上額286,676千円)は、本社オフィス等の不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

(4) 金銭債権の償還予定額は次のとおりであります。

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	4,506,488	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	2,295,464	-	-	-	-	-

(5) 長期借入金の決算日後の返済予定額は次のとおりであります。

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金	-	-	-	1,200,000	-	1,200,000

## (有価証券関係)

第34期(2018年12月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの

(千円)

区分	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	700	1,367	667
	小計	700	1,367	667
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託受益証券	4,400	3,822	577
	小計	4,400	3,822	577
合計		5,100	5,190	90

2. 当期中に売却されたその他有価証券(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

第35期(2019年12月31日現在)

## 1. その他有価証券で時価のあるもの

(千円)

区分	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	3,800	5,178	1,378
	小計	3,800	5,178	1,378
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託受益証券	300	254	45
	小計	300	254	45
合計		4,100	5,433	1,333

## 2. 当期中に売却されたその他有価証券(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引関係)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

## (退職給付関係)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員及び役員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

## 2. 退職給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,607,639
勤務費用	62,802
利息費用	4,754
数理計算上の差異の発生額	6,340
退職給付の支払額	80,089
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,601,447</u>

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高との調整表

	(千円)
年金資産の期首残高	1,305,358
期待運用収益	13,053
数理計算上の差異の発生額	69,618
事業主からの拠出額	7,988
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>1,240,804</u>

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,601,447
年金資産	1,240,804
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>360,643</u>

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	62,802
利息費用	4,754
期待運用収益	13,053
数理計算上の差異の費用処理額	75,959
<b>退職給付制度に係る退職給付費用</b>	<b>130,463</b>

## (5)年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、以下のとおりであります。

証券投資信託受益証券	16.08%
投資証券	34.05%
株式	6.52%
その他	43.35%
<b>合計</b>	<b>100.00%</b>

(注)年金資産は全て企業年金制度に対して設定した退職給付信託であります。

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当期末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.30%
長期期待運用収益率	1.00%

## 3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は106,250千円であります。

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1.採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員及び役員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

## 2.退職給付制度

## (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,601,447
勤務費用	66,365
利息費用	4,759
数理計算上の差異の発生額	5,656
退職給付の支払額	179,335
<b>退職給付債務の期末残高</b>	<b>1,498,893</b>

## (2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)
年金資産の期首残高	1,240,804
期待運用収益	12,408
数理計算上の差異の発生額	111,751
事業主からの拠出額	6,209
<b>年金資産の期末残高</b>	<b>1,358,755</b>

## (3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,498,893
年金資産	1,358,755
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	140,138

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	66,365
利息費用	4,759
期待運用収益	12,408
数理計算上の差異の費用処理額	106,095
退職給付制度に係る退職給付費用	47,378

## (5)年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、以下のとおりであります。

証券投資信託受益証券	17.71%
投資証券	43.22%
株式	13.33%
その他	25.74%
合計	100.00%

(注)年金資産は全て企業年金制度に対して設定した退職給付信託であります。

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当期末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.20%
長期期待運用収益率	1.00%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は104,177千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

(千円)

区分	第34期 (2018年12月31日現在)	第35期 (2019年12月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金損金算入限度超過額	481,703	413,335
未払事業税否認	1,571	22,730
未確定債務	28,714	23,507
賞与引当金損金算入限度超過額	189,701	342,285
資産除去債務	19,967	20,969
その他	63,763	69,376
繰延税金資産小計	785,421	892,205
繰延税金負債		

その他有価証券評価差額	27	408
繰延税金負債小計	27	408
繰延税金資産合計(純額)	785,394	891,796

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第34期 (2018年12月31日現在)		第35期 (2019年12月31日現在)	
法定実効税率	30.86%	法定実効税率	30.62%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金算入されない項目	3.10%	交際費等永久に損金算入されない項目	1.45%
住民税均等割	0.89%	住民税均等割	0.16%
税額控除	1.43%		
その他	1.20%	その他	0.06%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.63%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.29%

## (資産除去債務関係)

第34期(2018年12月31日現在)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

- (1) 東京本社事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。
- (2) 大阪連絡事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額と算定方法

## (1) 東京本社事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は1.13%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。増床部分は使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.53%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## (2) 大阪連絡事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.96%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当期における当該資産除去債務の総額の増減

期首残高	81,345千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
時の経過による調整額	194千円
資産除去債務の履行による減少額	-
期末残高	81,540千円

第35期(2019年12月31日現在)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

- (1) 東京本社事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。
- (2) 大阪連絡事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額と算定方法

## (1) 東京本社事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は1.13%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。増床部分は使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.53%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(2)大阪連絡事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.96%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当期における当該資産除去債務の総額の増減

期首残高	81,540千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
時の経過による調整額	196千円
資産除去債務の履行による減少額	-
期末残高	81,736千円

(セグメント情報等)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言代理業の単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

	投資信託委託業	投資顧問業	その他	合計
外部顧客への営業収益	14,781,311千円	579,781千円	722,573千円	16,083,665千円

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦外部顧客への営業収益が営業収益総額の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一顧客が存在しないため、記載を省略しております。

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言代理業の単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

	投資信託委託業	投資顧問業	その他	合計
外部顧客への営業収益	16,420,074千円	421,864千円	1,066,013千円	17,907,952千円

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦外部顧客への営業収益が営業収益総額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一顧客が存在しないため、記載を省略しております。

## (関連当事者との取引関係)

第34期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	ビクテ アンド シー グループ エスシーエー	スイス、 ジュネーブ	CHF148,500,000	グループ 管理会社	間接100%	グループ会社管理 に関するサービスの 提供	コーディネー ション手数料 の支払(注1)	60,347	未払金	-
親会社 (注7)	ビクテ アセット マネジメント ホールディング エスエー	スイス、 ジュネーブ	CHF40,000,000	グループ 管理会社	直接100%	資金の提供	第三者割当に よる優先出資 の発行(注2)	2,400,000	-	-
							長期借入金 の借入(注3)	2,400,000	長期 借入金	2,400,000
							自己株式の 処分(注4)	-	-	-
							利息の支払 (注5)	10,250	未払金	10,250
親会社 (注7)	ビクテ アジア プライベート リミテッド	シンガ ポール	CHF1,000,000	グループ 管理会社	直接100%	資金の提供	自己株式の 取得(注6)	2,556,295	-	-

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の 親会社を 持つ会社	ビクテ アセット マネージメント エスエー	スイス、 ジュネーブ	CHF21,000,000	資産運用 会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供	運用手数料 の支払(注8)	1,011,629	未払金	83,539
							運用手数料 の受取(注8)	145,652	未収 収益	12,188
							翻訳事務 手数料の受取 (注9)	60,499	未収 収益	48,263
同一の 親会社を 持つ会社	ビクテ アセット マネージメント リミテッド	英国、 ロンドン	GBP45,000,000	資産運用 会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供	運用手数料 の支払(注8)	253,677	未払金	47,947
							翻訳事務 手数料の受取 (注9)	1,448	未収 収益	-

同一の親会社を持つ会社	ピクテ アセット マネージメント (ヨーロッパ) エスエー	ルクセンブルグ	CHF8,750,000	資産運用会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供 役員の兼任	運用手数料 の支払(注8)	75,280	未払金	9,884
							運用手数料 の受取(注8)	314,207	未収 収益	30,753
							翻訳事務 手数料の受取 (注9)	54,217	未収 収益	-
同一の親会社を持つ会社	ピクテ アセット マネージメント (ホンコン) リミテッド	香港	HKD30,000,000	資産運用会社	-	投資運用に関する サービスの提供	トレーディング 手数料の支払 (注10)	31,773	未収 収益	18,949

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) コーディネーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注2) 第三者割当による優先出資の発行については、株主総会での決議に基づき、決定しております。

(注3) 長期借入金については、関係会社間の契約に基づき、決定しております。

(注4) 自己株式の処分については、株主総会での決議に基づき、決定しております。

(注5) 支払利息については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注6) 自己株式の取得については、株主総会での決議に基づき、決定しております。

(注7) 2018年12月13日付で当社の親会社はピクテ アジア プライベート リミテッドからピクテ アセット マネージメント ホールディング エスエーへ異動しております。

(注8) 運用手数料についてはファンド毎の契約運用資産に一定比率を乗じて決定しております。

(注9) 翻訳事務手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注10) トレーディング手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

ピクテ アンド シー グループ エスエー(非上場)

ピクテ アセット マネージメント ホールディング エスエー(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容 又は職業	議決権等の 被所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ピクテ アンド シー グループ エスエー	スイス、 ジュネーブ	CHF148,500,000	グループ 管理会社	間接100%	グループ会社管理 に関するサービスの 提供	コーディネー ション手数料 の支払(注1)	67,062	未払金	-
親会社 (注7)	ピクテ アセット マネージメント ホールディング エスエー	スイス、 ジュネーブ	CHF40,000,000	グループ 管理会社	直接100%	資金の提供	長期借入金 の借入(注2)	-	長期 借入金	2,400,000
							利息の支払 (注3)	45,625	未払金	10,250

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	ビクテ アセット マネージメント エスエー	スイス、 ジュネーブ	CHF21,000,000	資産運用 会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供	運用手数料 の支払(注4)	1,179,039	未払金	103,776
							運用手数料 の受取(注4)	106,778	未収 収益	28,170
							翻訳事務 手数料の受取 (注5)	217,436	未収 収益	-
同一の親会社を持つ会社	ビクテ アセット マネージメント リミテッド	英国、 ロンドン	GBP45,000,000	資産運用 会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供	運用手数料 の支払(注4)	233,210	未払金	54,570
							翻訳事務 手数料の受取 (注5)	5,300	未収 収益	5,300
							コミュニケーション 手数料の支払 (注6)	11,229	未払金	-
同一の親会社を持つ会社	ビクテ アセット マネージメント (ヨーロッパ) エスエー	ルクセン ブルグ	CHF8,750,000	資産運用 会社	-	投資運用の委託 契約 投資運用に関する サービスの提供 役員の兼任	運用手数料 の支払(注4)	46,827	未払金	15,314
							運用手数料 の受取(注4)	422,885	未収 収益	113,407
							翻訳事務 手数料の受取 (注5)	54,217	未収 収益	-
同一の親会社を持つ会社	ビクテ アセット マネージメント (ホンコン) リミテッド	香港	HKD30,000,000	資産運用 会社	-	投資運用に関する サービスの提供	トレーディング 手数料の支払 (注7)	18,857	未収 収益	4,467

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)コーディネーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注2)長期借入金については、関係会社間の契約に基づき、決定しております。

(注3)支払利息については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注4)運用手数料についてはファンド毎の契約運用資産に一定比率を乗じて決定しております。

(注5)翻訳事務手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注6)コミュニケーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注7)トレーディング手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1)親会社情報

ビクテ アンド シー グループ エスシーエー(非上場)

ビクテ アセット マネージメント ホールディング エスエー(非上場)

## (2)重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

## (1株当たり情報)

第34期 自 2018年1月1日 至 2018年12月31日		第35期 自 2019年1月1日 至 2019年12月31日	
1株当たり純資産額(注1)	3,055,757円62銭	1株当たり純資産額(注1)	3,672,271円2銭
1株当たり当期純利益(注2)	285,008円40銭	1株当たり当期純利益(注2)	315,001円86銭
損益計算書上当期純利益	276,832千円	損益計算書上当期純利益	492,347千円
1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式にかかる当期純利益	276,832千円	1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式にかかる当期純利益	492,347千円
差額	-	差額	-
期中平均株式数	971株	期中平均株式数	1,563株
普通株式	797株	普通株式	800株
普通株式と同等の株式	173株	普通株式と同等の株式	763株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。	

(注1) 1株当たりの純資産額の計算方法

純資産額から優先株式にかかる資本金の額97,633千円を控除しております。

(注2) A種優先株式は、剰余金の配当請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり当期純利益の算定上、普通株式に含めて計算しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 5【その他】

## &lt;訂正前&gt;

## (1)定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

## 定款の変更

2018年10月5日付株主総会により発行可能株式数および発行可能種類株式数、A種優先株式の内容、並びに種類株主総会の決議を要しない事項について決議し、定款の変更を行いました。

## 出資の状況

2018年10月10日に委託会社のグループ会社であるピクテ・アセット・マネジメント・ホールディング・エス・エーに対してA種優先株式を763株発行し、資本金は2億円から14億円へ、資本準備金は0円から12億円へと変化しました。その後、2018年12月7日に資本金を14億円から2億円へ、資本準備金を12億円から0円へと減少させ、同年12月12日にピクテ・アジア・プライベート・リミテッドからその所有する委託会社の普通株式800株を買戻し、当該普通株式800株をピクテ・アセット・マネジメント・ホールディング・エス・エーに譲渡しました。

委託会社の株主の状況は、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3)ファンドの仕組み 委託会社の概況」に記載のとおりです。

## 事業譲渡または事業譲受その他の重要事項

提出日前1年以内において、該当する事実はありません。

## &lt;訂正後&gt;

## (1)定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

## 定款の変更

2020年2月7日付株主総会により、定款の目的にピクテ・グループの外国投資信託の受益証券または外国投資証券に係る勧誘を行う業務を追加することを決議し、定款の変更を行いました。

## 事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

提出日前1年以内において、該当する事実はありません。

(後略)

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(前略)

## &lt;訂正前&gt;

## (2)販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社SBI証券 楽天証券株式会社(注)	48,323百万円 7,495百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2019年3月末日現在

(注)楽天証券株式会社は、2019年9月19日から取扱いを行います。

## &lt;訂正後&gt;

## (2)販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社SBI証券 楽天証券株式会社 四国アライアンス証券株式会社 岡三オンライン証券株式会社 東洋証券株式会社 ワイエム証券株式会社	48,323百万円 7,495百万円 3,000百万円 2,500百万円 13,494百万円 1,270百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

株式会社きらぼし銀行	43,734百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社四国銀行	25,000百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
株式会社佐賀銀行	16,062百万円	

2019年3月末日現在

## 独立監査人の監査報告書

2020年3月11日

ピクテ投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

### PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員

公認会計士

大畑 茂

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているピクテ投信投資顧問株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ピクテ投信投資顧問株式会社の2019年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

2020年4月30日

ピクテ投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているピクテ・ゴールド(為替ヘッジなし)の2019年9月19日から2020年3月18日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ピクテ・ゴールド(為替ヘッジなし)の2020年3月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2019年9月19日から2020年3月18日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

ピクテ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。